

***PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Kwartalny raport finansowy
za okres 3 miesięcy***

***zakończony dnia 31 marca 2020 roku
zgodne z MSSF UE (w milionach złotych)***

SPIS TREŚCI

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU ZGODNE Z MSSF UE.....	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
	INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
1.	Informacje ogólne	8
1.1	Informacje o jednostce dominującej	8
1.2	Informacje o Grupie Kapitałowej PGE	8
1.3	Skład Grupy Kapitałowej PGE	9
2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	11
2.1	Oświadczenie o zgodności	11
2.2	Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna	11
2.3	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	12
2.4	Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki.....	12
3.	Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych.....	13
4.	Hierarchia wartości godziwej	13
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	15
5.	Informacje dotyczące segmentów działalności	15
5.1	Informacje dotyczące segmentów branżowych	16
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
6.	Przychody i koszty	18
6.1	Przychody ze sprzedaży.....	18
6.2	Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym	19
6.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
6.4	Przychody i koszty finansowe	20
6.5	Udział w zysku jednostek wykazywanych metodą praw własności	21
7.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	21
8.	Podatek dochodowy	21
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	22
9.	Istotne zwiększenia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania składników aktywów	22
10.	Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	22
11.	Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności.....	23
12.	Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	23
12.1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23
12.2	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.....	24
13.	Zapasy.....	24
14.	Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	24
15.	Wybrane aktywa finansowe	25
15.1	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe.....	25
15.2	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
16.	Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	26
17.	Kapitały własne	27
17.1	Kapitał podstawowy	27
17.2	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych.....	28
17.3	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty.....	28
18.	Rezerwy	28
18.1	Rezerwa na koszty rekultywacji.....	29
18.2	Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	29
18.3	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	29
18.4	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości.....	29

19.	Zobowiązania finansowe.....	29
19.1	<i>Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing.....</i>	30
19.2	<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe</i>	31
20.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	31
20.1	<i>Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe.....</i>	31
20.2	<i>Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe.....</i>	31
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	33
21.	Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe	33
21.1	<i>Zobowiązania warunkowe.....</i>	33
21.2	<i>Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi.....</i>	33
21.3	<i>Należności warunkowe.....</i>	34
21.4	<i>Inne sprawy sądowe i sporne</i>	34
22.	Rozliczenia podatkowe.....	35
23.	Informacja o podmiotach powiązanych.....	36
23.1	<i>Jednostki stowarzyszone i wspólnie kontrolowane</i>	37
23.2	<i>Spółki zależne od Skarbu Państwa.....</i>	37
23.3	<i>Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....</i>	37
24.	Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	38
24.1	<i>Ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw</i>	38
24.2	<i>Umowy rodzące zobowiązania wynikające między innymi z zatwierdzenia taryfy dla klientów grupy taryfowej G.....</i>	38
24.3	<i>Pandemia COVID-19</i>	39
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU ZGODNA Z MSSF UE	40
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	41
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	42
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	43
1.	Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych.....	44
III.	Zatwierdzenie kwartalnego raportu finansowego.....	45
	<i>Słownik pojęć i skrótów</i>	46

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2019 <i>(niebadane) dane przekształcone*</i>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	6.1	12.591	9.561
Koszt własny sprzedaży	6.2	(11.282)	(8.105)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		1.309	1.456
Koszty sprzedaży i dystrybucji	6.2	(348)	(291)
Koszty ogólnego zarządu	6.2	(272)	(252)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	6.3	84	(54)
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		773	859
Koszty finansowe netto, w tym:	6.4	(157)	(116)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>		11	9
Udział w zysku / (stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	6.5	(7)	10
ZYSK BRUTTO		609	753
Podatek dochodowy	8	(124)	(141)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		485	612
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Wycena dłużnych instrumentów finansowych	17.2	(11)	4
Wycena instrumentów zabezpieczających	17.2	185	(54)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		5	-
Podatek odroczony	8	(33)	10
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		(30)	-
Podatek odroczony	8	6	-
INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO		122	(40)
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY		607	572
ZYSK NETTO PRZYPADAJĄCY NA:			
– akcjonariuszy jednostki dominującej		432	585
– udziały niekontrolujące		53	27
CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA:			
– akcjonariuszy jednostki dominującej		554	545
– udziały niekontrolujące		53	27
ZYSK NETTO I ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCIĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ŻŁOTYCH)		0,23	0,31

* przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2019 <i>badane</i>
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe		59.668	59.690
Nieruchomości inwestycyjne		45	47
Wartości niematerialne		733	735
Prawa do użytkowania składników aktywów		1.315	1.303
Należności finansowe	15.1	190	180
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	90	93
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe		48	58
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	11	705	715
Pozostałe aktywa długoterminowe		1.049	676
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	14	237	240
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.1	907	1.318
		64.987	65.055
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	13	2.807	4.509
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	14	2.855	965
Należności z tytułu podatku dochodowego		18	59
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	327	327
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	15.1	7.284	4.815
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		663	605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.2	2.027	1.313
		15.981	12.593
AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
		2	2
SUMA AKTYWÓW			
		80.970	77.650
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	17.1	19.165	19.165
Kapitał zapasowy		19.669	19.669
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	17.2	(182)	(323)
Różnice kursowe z przeliczenia		4	(1)
Zyski zatrzymane		4.186	3.779
		42.842	42.289
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		901	848
		43.743	43.137
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Rezerwy długoterminowe	18	9.765	9.652
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	19.1	10.897	10.859
Instrumenty pochodne	16	366	107
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.2	285	920
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		614	616
Pozostałe zobowiązania finansowe	19.2	476	475
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	20	58	58
		22.461	22.687
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Rezerwy krótkoterminowe	18	5.795	4.366
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	19.1	4.348	1.449
Instrumenty pochodne	16	143	372
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	19.2	2.314	3.636
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		279	58
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		77	80
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	20	1.810	1.865
		14.766	11.826
RAZEM ZOBOWIĄZANIA			
		37.227	34.513
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ			
		80.970	77.650

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Nota	17.1		17.2					
1 STYCZNIA 2020 ROKU	19.165	19.669	(323)	(1)	3.779	42.289	848	43.137
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	432	432	53	485
Inne całkowite dochody	-	-	141	5	(24)	122	-	122
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	141	5	408	554	53	607
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
31 MARCA 2020 ROKU	19.165	19.669	(182)	4	4.186	42.842	901	43.743

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Nota	17.1		17.2					
1 STYCZNIA 2019 ROKU	19.165	19.872	(52)	(1)	7.743	46.727	1.074	47.801
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	585	585	27	612
Inne całkowite dochody	-	-	(40)	-	-	(40)	-	(40)
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	(40)	-	585	545	27	572
Podział zysków z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	1	1	-	1
TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	-	-	-	-	1	1	-	1
31 MARCA 2019 ROKU	19.165	19.872	(92)	(1)	8.329	47.273	1.101	48.374

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2019 <i>(niebadane)</i>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto		609	753
Podatek dochodowy zapłacony		(128)	(300)
Korekty o pozycje:			
Udział w (zysku)/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności		7	(10)
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące		996	939
Odsetki i dywidendy, netto		76	56
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		260	6
Zmiana stanu należności		(2.489)	(312)
Zmiana stanu zapasów		1.702	(47)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(425)	(146)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych i uprawnień do emisji CO ₂		(1.969)	(1.497)
Zmiana stanu rezerw		1.509	1.187
Pozostałe		70	98
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		218	727
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2.249)	(1.863)
Założenie lokat powyżej 3 m-cy		(20)	(94)
Rozwiązanie lokat powyżej 3 m-cy		10	83
Nabycie aktywów finansowych oraz zwiększenie udziału w spółkach GK		(2)	(7)
Pozostałe		(2)	8
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(2.263)	(1.873)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów		3.161	1.822
Splata pożyczek, kredytów, leasingu		(343)	(651)
Zapłacone odsetki i prowizje		(77)	(68)
Pozostałe		7	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		2.748	1.103
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW			
Różnice kursowe netto		16	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	15.2	1.311	1.279
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	15.2	2.014	1.236

INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce dominującej

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 2 sierpnia 1990 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XVI Wydział 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.

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2020 roku wchodzili:

- Henryk Baranowski – Prezes Zarządu,
- Wojciech Kowalczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Marek Pastuszko – Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Śliwa – Wiceprezes Zarządu,
- Ryszard Wasilek – Wiceprezes Zarządu,
- Emil Wojtowicz – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 19 lutego 2020 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu wszystkich dotychczasowych członków Zarządu z dniem 19 lutego 2020 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu XI kadencji z dniem 20 lutego 2020 roku pana Wojciecha Dąbrowskiego, pana Pawła Śliwę, pana Ryszarda Wasilka, a z dniem 24 lutego 2020 roku pana Pawła Ciocha i pana Pawła Strączyńskiego.

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

- Wojciech Dąbrowski – Prezes Zarządu,
- Paweł Cioch – Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Strączyński – Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Śliwa – Wiceprezes Zarządu,
- Ryszard Wasilek – Wiceprezes Zarządu.

Struktura własnościowa

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

	Skarb Państwa	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	57,39%	42,61%	100,00%
Stan na dzień 31 marca 2020 roku	57,39%	42,61%	100,00%

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

Według informacji dostępnych w Spółce na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PGE S.A. jest Skarb Państwa.

1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej PGE

Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. składa się z jednostki dominującej, którą jest PGE S.A., 66 jednostek zależnych objętych konsolidacją oraz 4 jednostek stowarzyszonych i 1 jednostki współkontrolowanej. Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocie 1.3.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 marca 2020 roku.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Wyjątkiem są spółki nabyte w trakcie roku obrotowego, które sporządziły dane finansowe za okres od momentu objęcia kontrolą przez Grupę PGE.

Podstawowym przedmiotem działania spółek Grupy Kapitałowej PGE jest prowadzenie działalności obejmującej:

- wytwarzanie energii elektrycznej,
- dystrybucję energii elektrycznej,
- obrót hurtowy i detaliczny energią elektryczną, prawami majątkowymi, uprawnieniami do emisji CO₂ oraz gazem ziemnym,
- wytwarzanie i dystrybucję ciepła,

świadczanie 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 PGE.

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez istotne spółki Grupy przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Jednostka zależna - PGE Obrót S.A. wykazuje na dzień 31 marca 2020 roku ujemne wartości kapitałów własnych, które są w głównej mierze wynikiem negatywnych zmian na detalicznym rynku obrotu energią elektryczną. PGE Obrót S.A. – tak jak pozostałe spółki Grupy PGE – ma dostęp do finansowania udzielanego przez PGE S.A., w związku z czym założenie kontynuacji działalności przez tę spółkę jest uzasadnione.

Poza kwestią PGE Obrót S.A. na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez istotne spółki Grupy.

Zmiany polityki rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu. Niniejsze sprawozdanie należy czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym GK PGE sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 marca 2020 roku.

1.3 Skład Grupy Kapitałowej PGE

W okresie sprawozdawczym Grupę Kapitałową PGE tworzyły następujące spółki bezpośrednio i pośrednio zależne objęte konsolidacją:

Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2020	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2019
SEGMENT: OBRÓT			
1. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Warszawa	Jednostka dominująca		
2. PGE Dom Maklerski S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
3. PGE Trading GmbH Berlin	PGE S.A.	100,00%	100,00%
4. PGE Obrót S.A. Rzeszów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
5. ENESTA sp. z o.o. Stalowa Wola	PGE Obrót S.A.	87,33%	87,33%
6. PGE Centrum sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
7. PGE Paliwa sp. z o.o. Kraków	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: ENERGETYKA KONWENCJONALNA			
8. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
9. ELBIS sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
10. MegaSerwis sp. z o.o. Bogatynia	PGE S.A.	100,00%	100,00%
11. „ELMEN” sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
12. "Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne „ELTUR-SERWIS” sp. z o.o. Bogatynia"	PGE S.A.	100,00%	100,00%
13. Przedsiębiorstwo Transportowo-Sprzętowe „BETRANS” sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
14. Przedsiębiorstwo Wulkanizacji Taśm i Produkcji WYROBÓW Gumowych BESTGUM POLSKA sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
15. RAMB sp. z o.o. Piaski	PGE S.A.	100,00%	100,00%
16. EPORE sp. z o.o. Bogatynia	PGE GiEK S.A.	85,38%	85,38%
17. „Energoserwis – Kleszczów” sp. z o.o. Rogowiec	PGE GiEK S.A.	51,00%	51,00%
SEGMENT: CIEPŁOWNICTWO			
18. PGE Energia Ciepła S.A. * Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
19. PGE Toruń S.A. Toruń	PGE EC S.A.	95,22%	95,22%
20. PGE Gaz Toruń sp. z o.o. Warszawa	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
21. Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. Wrocław	PGE EC S.A.	58,07%	58,07%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2020	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2019
22.	Elektrociepłownia Zielona Góra S.A. Zielona Góra	KOGENERACJA S.A.	98,40%	98,40%
23.	MEGAZEC sp. z o.o. Bydgoszcz	PGE S.A.	100,00%	100,00%
24.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej sp. z o.o. Zgierz	PGE EC S.A.	50,98%	50,98%
25.	PGE Ekoserwis sp. z o.o. Wrocław	PGE S.A.	95,08%	95,08%
SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA				
26.	PGE Energia Odnawialna S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
27.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
28.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
29.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
30.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 sp. z o.o. (wcześniej PGE Inwest 17 sp. z o.o.) Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
31.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 sp. z o.o. (wcześniej PGE Inwest 18 sp. z o.o.) Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
32.	PGE Baltica sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
33.	PGE Klaster sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
34.	PGE Soleo 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
35.	PGE Soleo 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
36.	PGE Soleo 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
37.	PGE Soleo 4 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
38.	PGE Soleo 5 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
39.	PGE Soleo 6 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
40.	PGE Soleo 7 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: DYSTRYBUCJA				
41.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	PGE S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA				
42.	PGE EJ 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	70,00%	70,00%
43.	PGE Systemy S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
44.	PGE Sweden AB (publ) Sztokholm	PGE S.A.	100,00%	100,00%
45.	PGE Synergia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
46.	„Elbest” sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
47.	Elbest Security sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
48.	PGE Inwest 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
49.	PGE Ventures sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
50.	PGE Inwest 8 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%

Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2020	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2019
51. PGE Inwest 9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
52. PGE Inwest 10 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
53. PGE Inwest 11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
54. PGE Inwest 12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
55. PGE Inwest 13 S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
56. PGE Inwest 14 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
57. PGE Nowa Energia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
58. PGE Inwest 16 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
59. PGE Inwest 19 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
60. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
61. BIO-ENERGIA sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
62. Przedsiębiorstwo Transportowo-Uslugowe „ETRA” sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
63. Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
64. ZOWER sp. z o.o. Czerwionka-Leszczyny	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
65. Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe TOREC sp. z o.o. Toruń	PGE Toruń S.A.	50,04%	50,04%
66. 4Mobility S.A. Warszawa	PGE Nowa Energia sp. z o.o.	51,47%	51,47%
67. Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Eko-Inwestycje Warszawa	Spółki GK PGE	100,00%	100,00%

* Elektrownia Rybnik wchodząca do 31 grudnia 2019 roku w skład PGE EC S.A. w nocie 5 niniejszego sprawozdania jest prezentowana w segmencie Energetyka Konwencjonalna.

W powyższej tabeli ujęto między innymi następujące zmiany w strukturze spółek Grupy Kapitałowej PGE, podlegających konsolidacji metodą pełną, które miały miejsce w ciągu okresu zakończony dnia 31 marca 2020 roku:

- 2 stycznia 2020 roku został zarejestrowany w KRS podział PGE EC S.A. poprzez wydzielenie z PGE EC S.A. do PGE GiEK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej Elektrownię Rybnik. Transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 2018, poz. 512 i 685).

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji MSSF (IFRS Interpretations Committee).

2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest polski złoty. Wszystkie wartości liczbowe podano w milionach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji wyrażonych w walutach innych niż PLN na dzień sprawozdawczy:

	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2019
USD	4,1466	3,7977	3,8365
EUR	4,5523	4,2585	4,3013

2.3 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 lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2020 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczone	Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2021
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych	1 stycznia 2022

Grupa Kapitałowa PGE zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Powyższe regulacje nie będą mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej PGE.

2.4 Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione poniżej lub w odpowiednich notach objaśniających.

- W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym w szczególności rzeczowych aktywów trwałych. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie zidentyfikowała przesłanek odnośnie dokonania testów na utratę wartości, ani odwrócenia odpisów ujętych w poprzednich okresach. Szacunek wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych opiera się na szeregu istotnych założeń, których realizacja w przyszłości jest niepewna i znajduje się w istotnej części poza kontrolą Grupy Kapitałowej PGE. Grupa przyjęła najbardziej właściwe jej zdaniem wielkości i wartości, tym niemniej nie można wykluczyć, iż realizacja poszczególnych założeń będzie odbiegać od tych przyjętych przez Grupę.
- W dniu 28 grudnia 2018 roku została uchwalona ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw. Ustawa wraz z późniejszymi nowelizacjami uregulowała ceny dla odbiorców końcowych energii elektrycznej na 2019 rok i wprowadziła system rekompensat dla przedsiębiorstw energetycznych stosujących obniżone ceny. W związku z przepisami ustawy Grupa dokonała szacunków przychodów z tytułu należnych rekompensat oraz szacunków obniżenia przychodów. Szacunki dotyczyły poprzedniego okresu sprawozdawczego ale w bieżącym okresie sprawozdawczym jest możliwa ich korekta. Szczegóły opisano w nocie 24.1 niniejszego sprawozdania.
- Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zmieniła szacunki odnośnie zasadności lub wysokości niektórych rezerw.
- Niepewności związane z rozliczeniami podatkowymi zostały opisane w nocie 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Na dzień sprawozdawczy, ze względu na krótki czas trwania pandemii COVID-19 nie zaobserwowano wydłużenia okresu spłaty należności, czy problemów z płynnością. Po dokonanej analizie nie stwierdzono wpływu pandemii na wysokość oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2020 roku. Grupa na bieżąco analizuje sytuację na rynku i w razie pogorszenia sytuacji dokona aktualizacji modeli służących do szacowania oczekiwanych strat kredytowych. Na potrzeby szacowania oczekiwanych strat kredytowych kontrahenci zostali podzieleni na dwie grupy: kontrahenci strategiczni, którym wewnątrznie nadawane są ratingi na podstawie modelu scoringowego oraz pozostali kontrahenci, dla których oczekiwane straty kredytowe są szacowane w oparciu o macierz rezerw. W razie zaobserwowania pogorszenia splotu należności w którejś z grup kontrahentów zostaną zmodyfikowane założenia w modelu scoringowym na bardziej konserwatywne oraz wskaźniki procentowe wskazujące na spłacalność należności w poszczególnych przedziałach czasowych w macierzy rezerw. Szerszy opis wpływu pandemii na działalność GK PGE jest zawarty w nocie 24.3 niniejszego sprawozdania.

3. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2020 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie. Poniższe zmiany nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

- Zmiany do założeń koncepcyjnych – Zmiany dotyczą ujednoczenia Założeń Koncepcyjnych;
- Zmiany do MSSF 3 - Zmiany dotyczą doprecyzowania definicji działalności gospodarczej;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 - Zmiany dotyczą definicji terminu „istotny”;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 - Zmiany dotyczą reformy referencyjnej stopy procentowej.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i prezentacji danych

W poprzednim okresie Grupa zdecydowała o zmianie prezentacji z działalności finansowej do pozostałej działalności operacyjnej wycen forward'ów walutowych związanych z zakupem i sprzedażą uprawnień do emisji CO₂ na własne potrzeby Grupy, oraz wycen instrumentów pochodnych związanych z transakcjami obrotu węglem. Zmieniona prezentacja lepiej odzwierciedla charakter prowadzonej przez Grupę działalności – w szczególności całość transakcji związanej z obrotem CO₂ oraz węglem jest ujęta w tej samej części sprawozdania z całkowitych dochodów.

W związku z opisanymi zmianami Grupa przekształciła dane porównawcze. Przekształcenie zostało przedstawione w poniższej tabeli.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres zakończony 31 marca 2019 <i>dane publikowane</i>	Zmiana ujęcia wyceny transakcji terminowych dotyczących obrotu węglem i CO ₂	Okres zakończony 31 marca 2019 <i>dane przekształcone</i>
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	9.561	-	9.561
Koszt własny sprzedaży	(8.105)	-	(8.105)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1.456	-	1.456
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(291)	-	(291)
Koszty ogólnego zarządu	(252)	-	(252)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	37	(91)	(54)
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	950	(91)	859
Koszty finansowe netto	(207)	91	(116)
Udział w zysku jednostek wykazywanych metodą praw własności	10	-	10
ZYSK BRUTTO	753	-	753

4. Hierarchia wartości godziwej

Instrumenty pochodne

Grupa wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe dyskontowe w poszczególnych walutach (obowiązujące również dla towarów, których ceny wyrażone są w tych walutach) 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.

W kategorii aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Grupa wykazuje instrumenty finansowe związane z handlem prawami do emisji gazów cieplarnianych – forward walutowy i towarowy, kontrakty na zakup i sprzedaż węgla, SWAP'y towarowe (Poziom 2).

Dodatkowo Grupa prezentuje instrument pochodny zabezpieczający kurs walutowy oraz stopę procentową CCIRS oraz transakcje zabezpieczające IRS zamieniające zmienną stopę w PLN na stałą stopę w PLN (Poziom 2).

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Stan na dzień 31 marca 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Uprawnienia do emisji CO ₂ w działalności tradingowej	1	-	1.303	-
Węgiel kamienny w działalności tradingowej	68	-	125	-
Zapasy	69	-	1.428	-
Forward walutowy	-	298	-	13
Forward towarowy	-	16	-	265
SWAP towarowy	-	12	-	11
Kontrakty na zakup/ sprzedaż węgla	-	2	-	6
Wycena transakcji CCIRS	-	20	-	18
Wycena transakcji IRS	-	0	-	34
Opcje	-	1	-	5
Jednostki uczestnictwa	-	68	-	68
Aktywa finansowe	-	417	-	420
Forward walutowy	-	104	-	348
Forward towarowy	-	17	-	8
SWAP towarowy	-	2	-	16
Kontrakty na zakup/ sprzedaż węgla	-	21	-	1
Wycena transakcji IRS	-	365	-	106
Zobowiązania finansowe	-	509	-	479

Instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w nocie 16 niniejszego sprawozdania finansowego. W okresie sprawozdawczym i okresie porównawczym nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy pierwszym i drugim poziomem hierarchii wartości godziwej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółki Grupy Kapitałowej PGE prowadzą działalność na podstawie odpowiednich koncesji, w tym przede wszystkim koncesji na: wytwarzanie, obrót i dystrybucję energii elektrycznej, wytwarzanie, przesył i dystrybucję ciepła, przyznawane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki oraz koncesji na wydobywanie węgla brunatnego ze złóż, udzielanych przez Ministra Środowiska. Koncesje są z reguły wydawane na okres pomiędzy 10 a 50 lat.

Do koncesji na wydobywanie węgla, wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła oraz dystrybucję energii elektrycznej i ciepła przypisane są odpowiednie aktywa, przedstawione w szczegółowych informacjach na temat segmentów operacyjnych. W związku z posiadanymi koncesjami dotyczącymi energii elektrycznej i ciepła ponoszone są roczne opłaty zależne od poziomu obrotów. W przypadku prowadzenia działalności koncesjonowanej związanej z wydobywaniem węgla brunatnego ponoszone są opłaty eksploatacyjne zależne od obowiązującej stawki i wielkości wydobycia, a także opłaty za użytkowanie górnicze.

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

- Energetyka Konwencjonalna obejmuje poszukiwanie i wydobywanie węgla brunatnego oraz wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych a także działalność pomocniczą w powyższym zakresie.
- Ciepłownictwo obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach kogeneracyjnych oraz przesyłanie i dystrybucję ciepła.
- Energetyka Odnawialna obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w elektrowniach szczytowo-pompowych oraz ze źródeł odnawialnych.
- Obrót obejmuje sprzedaż i zakup energii elektrycznej oraz gazu ziemnego na rynku hurtowym, obrót uprawnieniami do emisji CO₂ oraz prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia oraz zakup i dostawę paliw a także sprzedaż energii elektrycznej oraz świadczenie usług odbiorcom końcowym.
- Dystrybucja obejmuje zarządzanie lokalnymi sieciami dystrybucyjnymi oraz przesyłanie energii elektrycznej tymi sieciami.
- Działalność pozostała obejmuje świadczenie usług przez spółki zależne na rzecz Grupy Kapitałowej np. organizacja pozyskiwania finansowania, świadczenie usług informatycznych, księgowo-kadrowych, transportowych. Dodatkowo segment działalności pozostałej obejmuje działalność spółek zależnych, których głównym przedmiotem działalności jest przygotowanie i realizacja projektu budowy elektrowni jądrowej oraz inwestycje w start-up'y.

Organizacja i zarządzanie Grupą Kapitałową PGE odbywa się w podziale na segmenty uwzględniające rodzaj oferowanych produktów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki. Przypisanie poszczególnych jednostek do segmentów działalności zostało przedstawione w nocie 1.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa Kapitałowa PGE co do zasady rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – na warunkach rynkowych. Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności kierownictwo Grupy Kapitałowej PGE zwraca przede wszystkim uwagę na osiągnięty wynik EBITDA.

Sezonowość segmentów działalności

Główne czynniki wpływające na zapotrzebowanie na energię elektryczną i ciepło to: czynniki atmosferyczne – temperatura powietrza, siła wiatru, wielkość opadów, czynniki socjoekonomiczne – liczba odbiorców energii, ceny nośników energii, rozwój gospodarczy PKB oraz czynniki technologiczne – postęp technologiczny, technologia wytwarzania produktów. Każdy z tych czynników ma wpływ na techniczne i ekonomiczne warunki wytwarzania i dystrybucji nośników energii, a tym samym wpływa na wyniki uzyskiwane przez spółki Grupy Kapitałowej PGE.

Poziom sprzedaży energii elektrycznej w ciągu roku jest zmienny i zależy przede wszystkim od czynników atmosferycznych – temperatura powietrza, długość dnia. Wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną jest szczególnie widoczny w okresach zimowych, natomiast niższe zapotrzebowanie obserwujemy w okresach letnich. Ponadto, zmiany sezonowe widoczne są wśród wybranych grup odbiorców końcowych. Efekty sezonowości są bardziej znaczące dla gospodarstw domowych, niż dla sektora przemysłowego.

W segmencie Energetyka Odnawialna energia elektryczna wytwarzana jest z zasobów środowiska naturalnego takich jak woda, wiatr, słońce. Warunki meteorologiczne są istotnym czynnikiem wpływającym na produkcję energii elektrycznej w tym segmencie.

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

5.1 Informacje dotyczące segmentów branżowych

Informacje dotyczące segmentów branżowych za okres zakończony 31 marca 2020 roku

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4.699	945	210	6.650	1.618	24	(1.555)	12.591
Sprzedaż między segmentami	2.105	793	100	3.517	23	101	(6.639)	-
PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM	6.804	1.738	310	10.167	1.641	125	(8.194)	12.591
Koszt własny sprzedaży	(6.503)	(1.443)	(175)	(9.637)	(1.310)	(117)	7.903	(11.282)
EBIT	59	195	119	210	261	(14)	(57)	773
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	438	147	74	8	312	21	(3)	997
EBITDA	497	342	193	218	573	7	(60)	1.770
ZYSK BRUTTO								609
Podatek dochodowy								(124)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY								485
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	35.659	7.938	4.116	2.423	19.106	833	(703)	69.372
Należności z tytułu dostaw i usług	3.471	932	163	8.484	871	82	(8.839)	5.164
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności								705
Aktywa nieprzypisane								5.729
AKTYWA, RAZEM								80.970
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	15.029	2.313	481	2.420	1.962	139	(2.726)	19.618
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3.720	689	35	5.222	254	53	(8.683)	1.290
Zobowiązania nieprzypisane								16.319
ZOBOWIĄZANIA, RAZEM								37.227
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU								
Nakłady inwestycyjne	368	40	91	4	426	41	(22)	948
Zwiększenia PDUA	2	3	1	1	1	1	-	9
RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE	370	43	92	5	427	42	(22)	957
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	21	(6)	-	9	2	-	(3)	23
Pozostałe koszty niepieniężne *)	1.546	303	8	168	59	14	96	2.194

*) Zmiany o charakterze niepieniężnym dotyczą rezerw m.in. na rekultywację, uprawnienia do emisji CO₂, nagrody jubileuszowe, taryfę pracowniczą i zobowiązań niefinansowych z tyt. świadczeń pracowniczych ujętych w wyniku oraz innych całkowitych dochodach

Informacje dotyczące segmentów branżowych za okres zakończony 31 marca 2019 roku

<i>dane przekształcone</i>	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	3.106	1.294	249	3.365	1.518	27	2	9.561
Sprzedaż między segmentami	1.619	722	13	2.075	23	87	(4.539)	-
PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM	4.725	2.016	262	5.440	1.541	114	(4.537)	9.561
Koszt własny sprzedaży	(4.193)	(1.646)	(165)	(5.132)	(1.134)	(101)	4.266	(8.105)
EBIT	272	244	100	135	346	(6)	(232)	859
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	411	149	65	8	299	18	(11)	939
EBITDA	683	393	165	143	645	12	(243)	1.798
ZYSK BRUTTO								753
Podatek dochodowy								(141)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY								612
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	40.625	8.164	3.287	1.499	17.994	682	(1.172)	71.079
Należności z tytułu dostaw i usług	835	753	79	5.096	912	84	(4.049)	3.710
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności								788
Aktywa nieprzypisane								3.217
AKTYWA, RAZEM								78.794
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	9.168	1.827	399	2.448	1.800	105	(1.467)	14.280
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.941	808	48	2.334	214	40	(3.937)	1.448
Zobowiązania nieprzypisane								14.692
ZOBOWIĄZANIA, RAZEM								30.420
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU								
Nakłady inwestycyjne	630	27	11	5	344	41	(55)	1.003
Zwiększenia PDUA	-	-	-	-	-	5	-	5
RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE	630	27	11	5	344	46	(55)	1.008
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	21	40	33	6	2	-	-	102
Pozostałe koszty niepieniężne *)	976	171	8	46	48	10	138	1.397

*) Zmiany o charakterze niepieniężnym dotyczą rezerw m.in. na rekultywację, uprawnienia do emisji CO₂, nagrody jubileuszowe, taryfę pracowniczą i zobowiązań niefinansowych z tyt. świadczeń pracowniczych ujętych w wyniku oraz innych całkowitych dochodach

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

6. Przychody i koszty

6.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 31 marca 2020 roku w podziale na kategorie

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które jednostka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego.

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody z umów z klientami	6.800	1.730	259	10.166	1.627	125	(8.190)	12.517
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	3	-	-	-	-	-	3
Przychody z leasingu	4	5	51	1	14	-	(4)	71
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM	6.804	1.738	310	10.167	1.641	125	(8.194)	12.591

Poniższa tabela przedstawia przychody z umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

Rodzaj dobra lub usługi	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia podatków i opłat	6.800	1.704	259	9.957	1.632	24	(7.840)	12.536
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(1)	(1)	-	(32)	(19)	-	-	(53)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:	6.799	1.703	259	9.925	1.613	24	(7.840)	12.483
Sprzedaż energii elektrycznej	5.298	777	159	3.983	1	-	(2.139)	8.079
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	4	3	-	13	1.561	-	(22)	1.559
Sprzedaż ciepła	58	707	-	5	-	-	-	770
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	14	4	84	-	-	-	3	105
Regulacyjne usługi systemowe	114	-	15	-	-	-	-	129
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	108	-	-	(59)	49
Sprzedaż paliw	-	-	-	247	-	-	(147)	100
Sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	1.276	200	-	5.569	-	-	(5.474)	1.571
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	35	12	1	-	51	24	(2)	121
Przychody ze sprzedaży usług	1	27	-	241	14	101	(350)	34
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM	6.800	1.730	259	10.166	1.627	125	(8.190)	12.517

Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 31 marca 2019 roku w podziale na kategorie

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które jednostka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego.

<i>dane przekształcone</i>	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody z umów z klientami	4.724	2.013	207	5.440	1.530	114	(4.535)	9.493
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	1	-	-	-	-	-	1
Przychody z leasingu	1	2	55	-	11	-	(2)	67
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM	4.725	2.016	262	5.440	1.541	114	(4.537)	9.561

Poniższa tabela przedstawia przychody z umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

Rodzaj dobra lub usługi <i>dane przekształcone</i>	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia podatków i opłat	4.694	1.981	206	5.261	1.530	25	(4.204)	9.493
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	-	(1)	-	(38)	(14)	-	-	(53)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:	4.694	1.980	206	5.223	1.516	25	(4.204)	9.440
Sprzedaż energii elektrycznej	4.430	1.140	175	3.390	1	-	(2.480)	6.656
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	4	3	-	13	1.463	-	(22)	1.461
Sprzedaż ciepła	65	703	-	5	-	-	(1)	772
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	9	5	19	8	-	-	(3)	38
Regulacyjne usługi systemowe	104	-	10	-	-	-	-	114
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	157	-	-	(14)	143
Sprzedaż paliw	-	-	-	425	-	-	(305)	120
Sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	45	122	-	1.225	-	-	(1.379)	13
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	37	7	2	-	52	25	-	123
Przychody ze sprzedaży usług	30	33	1	217	14	89	(331)	53
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM	4.724	2.013	207	5.440	1.530	114	(4.535)	9.493

6.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres zakończony 31 marca 2020	Okres zakończony 31 marca 2019 <i>dane przekształcone</i>
KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	989	959
Zużycie materiałów i energii	1.520	1.464
Usługi obce	606	562
Podatki i opłaty	2.169	1.463
Koszty świadczeń pracowniczych	1.425	1.327
Pozostałe koszty rodzajowe	68	64
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM	6.777	5.839
Zmiana stanu produktów	(12)	(20)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(221)	(254)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(348)	(291)
Koszty ogólnego zarządu	(272)	(252)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5.358	3.083
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	11.282	8.105

Wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów wynika ze wzrostu zakupu energii elektrycznej na rynku hurtowym oraz rynku bilansującym i jest spowodowany zwiększonym obrotem energią elektryczną na Towarowej Giełdzie Energii, co jest następstwem wprowadzenia 100 % obligi giełdowego.

6.2.1 Koszty amortyzacji, likwidacji oraz odpisy aktualizujące

Poniżej przedstawiono ujęcie amortyzacji i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, prawa do użytkowania składników aktywów oraz nieruchomości inwestycyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Okres zakończony 31 marca 2020	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące		
	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	WN	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	915	18	14	1	948	30	-	30
Koszty sprzedaży i dystrybucji	3	1	-	-	4	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	8	4	2	-	14	1	-	1
ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY	926	23	16	1	966	31	-	31
Zmiana stanu produktów	(14)	-	-	-	(14)	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	5	1	-	-	6	-	-	-
RAZEM	917	24	16	1	958	31	-	31

Okres zakończony 31 marca 2019	Amortyzacja i likwidacja				Odpisy aktualizujące		
	RAT	WN	PDUA	RAZEM	RAT	WN	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	870	18	9	897	23	-	23
Koszty sprzedaży i dystrybucji	3	1	-	4	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	8	5	2	15	-	-	-
ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY	881	24	11	916	23	-	23
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	20	-	-	20	-	-	-
RAZEM	901	24	11	936	23	-	23

Odpisy aktualizujące ujęte w okresie sprawozdawczym dotyczą nakładów inwestycyjnych poniesionych w jednostkach, dla których stwierdzono utratę wartości w poprzednich okresach.

W pozycji Amortyzacja i likwidacja Grupa ujęła kwotę 8 mln PLN z tytułu wartości netto likwidacji RAT i WN.

6.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 marca 2020	Okres zakończony 31 marca 2019 <i>dane przekształcone</i>
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO		
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych, w tym:	76	(91)
- CO ₂	69	-
- Węgiel	7	(91)
Kary, grzywny, odszkodowania	21	71
Przekazane darowizny	(10)	-
Dotacje	9	7
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	(7)	(43)
Rozwiązanie/(utworzenie) pozostałych rezerw	(4)	16
Zysk ze zbycia RAT/WN	2	3
Pozostałe	(3)	(17)
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO	84	(54)

6.4 Przychody i koszty finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2020	Okres zakończony 31 marca 2019 <i>dane przekształcone</i>
PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO		
Dywidendy	-	-
Odsetki; w tym	(63)	(53)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	11	9
Aktualizacja wartości	(8)	(4)
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	2	(1)
Różnice kursowe	(15)	(3)
Zysk ze zbycia inwestycji	-	1
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO	(84)	(60)
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO		
Koszty odsetkowe od pozycji niefinansowych	(59)	(52)
Odsetki od należności budżetowych	-	-
Utworzenie rezerw	(9)	-
Pozostałe	(5)	(4)
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	(73)	(56)
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	(157)	(116)

Koszty odsetek dotyczą głównie wyemitowanych obligacji, zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz leasingów. Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w bieżącym okresie wyniósł 11 mln PLN.

Koszt odsetkowy od pozycji niefinansowych dotyczy rezerw rekultywacyjnych oraz rezerw na świadczenia pracownicze.

6.5 Udział w zysku jednostek wykazywanych metodą praw własności

Okres zakończony 31 marca 2020	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
Przychody	1.832	337	-	5	18
Wynik z działalności kontynuowanej	(136)	57	(1)	1	4
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności przed korektami konsolidacyjnymi	(21)	9	-	-	2
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	3	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	(18)	9	-	-	2

Okres zakończony 31 marca 2019	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	47,30%
Przychody	2.375	340	-	5	70
Wynik z działalności kontynuowanej	51	15	(1)	-	1
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności przed korektami konsolidacyjnymi	8	2	-	-	-
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	-	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	8	2	-	-	-

W dniu 20 lutego 2020 roku zostało zawarte porozumienie pomiędzy przedstawicielami zarządu spółki Polska Grupa Górnicza i central związkowych działających w spółce, które zakłada wzrost wynagrodzeń w Polskiej Grupie Górnicznej od dnia 1 stycznia 2020 roku.

Grupa dokonuje korekty konsolidacyjnej dotyczącej marży ze sprzedaży węgla pomiędzy Polską Grupą Górniczną a Grupą oraz korekty marży na kontraktach Polimex - Mostostal na rzecz Grupy.

7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Okres zakończony 31 marca 2020	Okres zakończony 31 marca 2019
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH		
Zawiązanie odpisu	43	130
Rozwiązanie odpisu	12	107
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ PRAWA DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW		
Zawiązanie odpisu	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW		
Zawiązanie odpisu	7	37
Rozwiązanie odpisu	15	4

8. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dnia 31 marca 2019 roku przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31 marca 2020	Okres zakończony 31 marca 2019
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	375	145
Odroczony podatek dochodowy	(249)	6
Korekty odroczonego podatku dochodowego	(2)	(10)
OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	124	141
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH		
Od zysków i strat aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(6)	-
Od wyceny instrumentów zabezpieczających	33	(10)
(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym)	27	(10)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

9. Istotne zwiększenia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania składników aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa PGE zakupiła rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości 948 mln PLN oraz uzyskała prawa do użytkowania bazowych składników aktywów o wartości 9 mln PLN. Największe nakłady poniesione zostały przez segment Energetyka Konwencjonalna (370 mln PLN) oraz segment Dystrybucja (427 mln PLN). Główne pozycje nakładów stanowiły: budowa nowego bloku w Elektrowni Turów (66 mln PLN) oraz przyłączenie nowych odbiorców (188 mln PLN).

W bieżącym okresie nie miały miejsca istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

10. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa PGE zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 9.121 mln PLN. Kwoty te przeznaczone będą głównie na budowę nowych bloków, modernizację majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Energetyka Konwencjonalna	6.744	2.363
Dystrybucja	1.544	1.405
Ciepłownictwo	349	227
Energetyka Odnawialna	288	363
Obrót	4	1
Działalność pozostała	192	213
PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE, RAZEM	9.121	4.572

Najbardziej istotne przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- Energetyka Konwencjonalna:
 - Oddział Elektrownia Bełchatów – modernizacja instalacji odsiarczania spalin – około 299 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Opolo – modernizacja bloków nr 1-4 – około 186 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Turów – modernizacja bloków 1-3 – około 74 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Turów – budowa nowego bloku nr 7 – około 836 mln PLN,
 - Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra – budowa dwóch bloków gazowo-parowych oraz umowa o świadczenie usług serwisowych dla dwóch turbin gazowych – około 4.366 mln PLN,
- Dystrybucja – zobowiązania inwestycyjne związane głównie z majątkiem sieciowym w łącznej wysokości około 1.544 mln PLN,
- Energetyka Odnawialna – zobowiązania inwestycyjne związane głównie z zaprojektowaniem i budową farm wiatrowych Starza, Rybice i Karnice II – około 90 mln PLN,
- Działalność pozostała, PGE EJ1 sp. z o.o. – umowa na usługi doradztwa technicznego w procesie inwestycyjnym związanym z budową pierwszej polskiej elektrowni jądrowej, zakres podstawowy 141 mln PLN. Opcjonalny zakres umowy uwzględnia kwotę około 1.119 mln PLN.

PGE EJ 1 sp. z o.o. jest spółką Grupy Kapitałowej PGE, która powstała w 2010 roku. Aktualny zakres Programu prowadzonego przez PGE EJ 1 sp. z o.o. zakłada przeprowadzenie prac badań lokalizacyjnych i środowiskowych w dwóch potencjalnych lokalizacjach Lubiatowo – Kopalino i Żarnowiec oraz wykonanie Raportu Oceny Oddziaływania Przedsięwzięcia na Środowisko oraz Raportu Lokalizacyjnego.

Grupa PGE zamierza w dalszym ciągu udzielać wsparcia finansowego spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. niezbędnego do kontynuowania prac w ramach aktualnego zakresu prac i zatwierzonego planu finansowego.

Decyzje o realizacji Programu budowy pierwszej polskiej elektrowni jądrowej będą podejmowane w kontekście decyzji administracji rządowej dotyczących roli energetyki jądrowej w miksie energetycznym Polski, trybu pozyskania technologii dla elektrowni jądrowej, modelu finansowania inwestycji oraz kształtu zaktualizowanego Programu Polskiej Energetyki Jądrowej.

11. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o., Katowice	548	570
Polimex - Mostostal S.A., Warszawa	122	112
ElectroMobility Poland S.A., Warszawa,	14	14
PEC Bogatynia Sp. z o.o., Bogatynia	8	8
Energopomiar Sp. z o.o., Gliwice	13	11
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	705	715

	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2020					
Aktywa obrotowe	2.036	971	31	5	29
Aktywa trwałe	10.042	645	30	21	18
Zobowiązania krótkoterminowe	4.220	714	4	2	12
Zobowiązania długoterminowe	4.644	262	-	-	8
AKTYWA NETTO	3.574	640	57	24	27
Udział w aktywach netto	547	106	14	8	13
Wartość firmy	1	16	-	-	-
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	548	122	14	8	13

	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019					
Aktywa obrotowe	2.226	964	40	5	28
Aktywa trwałe	10.220	718	18	21	18
Zobowiązania krótkoterminowe	4.040	779	1	2	15
Zobowiązania długoterminowe	4.695	320	-	-	8
AKTYWA NETTO	3.711	583	57	24	23
Udział w aktywach netto	569	96	14	8	11
Wartość firmy	1	16	-	-	-
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	570	112	14	8	11

12. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

12.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	2.792	3.403
Rezerwa na koszty rekultywacji	994	984
Rezerwy na świadczenia pracownicze	691	677
Rezerwa na zakup uprawnień do emisji CO ₂	988	671
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	315	429
Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania	170	171
Straty podatkowe	110	160
Pozostałe rezerwy	115	151
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	176	146
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	89	89
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	14	21
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	30	31
Pozostałe	9	14
RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	6.493	6.947

12.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	4.663	5.281
Uprawnienia do emisji CO ₂	431	476
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	489	447
Różnica między bilansową a podatkową wartością zobowiązań leasingowych	187	169
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat – Ustawa o cenach prądu	3	58
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową praw majątkowych pochodzenia energii	41	25
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	-	12
Pozostałe	57	81
RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	5.871	6.549

Podatek odroczonego grupy po skompensowaniu aktywów i zobowiązań w poszczególnych spółkach i podatkowej grupie kapitałowej

Aktywa z tytułu podatku dochodowego	907	1.318
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(285)	(920)

13. Zapasy

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Węgiel kamienny	828	1.077
Materiały remontowo-eksploatacyjne	662	628
Mazut	40	43
Pozostałe materiały	64	56
RAZEM MATERIAŁY	1.594	1.804
Prawa majątkowe zielone	1.000	1.096
Pozostałe prawa majątkowe	32	76
RAZEM PRAWA POCHODZENIA ENERGII	1.032	1.172
Uprawnienia do emisji CO ₂ przeznaczone do sprzedaży	1	1.303
Węgiel kamienny przeznaczony do sprzedaży	68	125
Pozostałe towary	24	26
RAZEM TOWARY	93	1.454
POZOSTAŁE ZAPASY	88	79
RAZEM ZAPASY	2.807	4.509

W okresie porównawczym, w pozycji Uprawnienia do emisji CO₂ zostały ujęte EUA z dodatkowego przydziału uprawnień do emisji CO₂ za lata 2013-2017. Uprawnienia były przeznaczone do działalności tradingowej i zostały sprzedane w pierwszym kwartale 2020 roku.

14. Uprawnienia do emisji CO₂ na własne potrzeby

Uprawnienia do emisji CO₂ otrzymują jednostki wytwórcze należące do Grupy Kapitałowej PGE, które są objęte postanowieniami ustawy z dnia 12 czerwca 2015 roku o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych. Począwszy od 2013 roku bezwarunkowo przyznawana jest tylko część uprawnień EUA na emisje CO₂ wynikające z produkcji energii cieplnej, natomiast na emisje CO₂ wynikające z produkcji energii elektrycznej co do zasady nie ma bezpłatnych EUA. Na mocy art. 10c Dyrektywy 2009/29/WE wprowadzono możliwość czasowego odstępstwa (derogacji) od zasady braku nieodpłatnych przydziałów EUA na emisje CO₂ związane z wytwarzaną energią elektryczną, pod warunkiem realizacji zadań inwestycyjnych ujętych w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI). Warunkiem otrzymania bezpłatnych uprawnień EUA na pokrycie emisji CO₂ związanych z wytwarzaną energią elektryczną jest coroczne przedstawienie sprawozdań rzeczowo-finansowych z realizacji zadań wymienionych w KPI.

We wrześniu 2019 roku Grupa Kapitałowa PGE złożyła kolejne sprawozdania z realizacji inwestycji ujętych w KPI w celu uzyskania przydziałów EUA na emisje CO₂ dla instalacji wytwarzających energię elektryczną, uzasadnionych wydatkami poniesionymi na realizację zadań inwestycyjnych ujętych w KPI w okresie sprawozdawczym od 1 lipca 2018 roku do 30 czerwca 2019 roku, który stanowi ostatni okres przydziału darmowych uprawnień do emisji w bieżącym okresie rozliczeniowym. Wydanie zawnioskowanych uprawnień na rachunki posiadania operatora w rejestrze Unii w liczbie 12 mln uprawnień EUA nastąpiło w kwietniu 2020 roku.

W przypadku uprawnień EUA na emisje CO₂ związane z wytwarzaną energią cieplną harmonogram przydziału jest odmienny – w lutym 2020 roku zostały wydane uprawnienia EUA, które posłużą na pokrycie emisji CO₂ za 2020 rok (1 mln EUA).

EUA	Stan na dzień 31 marca 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Ilość (mln Mg)	3	46	3	18
Wartość (mln PLN)	237	2.855	240	965
EUA	Ilość (mln Mg)		Wartość (mln PLN)	
STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019		37		1.611
Zakup		40		1.477
Przyznane nieodpłatnie		15		-
Umorzenie		(70)		(1.803)
Reklasyfikacja do zapasów		(1)		(80)
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019		21		1.205
Zakup		42		3.277
Przyznane nieodpłatnie		1		-
Sprzedaż		(15)		(1.390)
STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2020		49		3.092

15. Wybrane aktywa finansowe

15.1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe

	Stan na dzień 31 marca 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	5.164	-	3.483
Lokaty, depozyty i pożyczki	184	12	174	8
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	-	17	-	304
Kaucje, wadła i zabezpieczenia	-	1.883	1	771
Odszkodowania i kary	-	121	-	112
Pozostałe należności finansowe	6	87	5	137
NALEŻNOŚCI FINANSOWE	190	7.284	180	4.815

Wzrost należności z tytułu dostaw i usług wynika głównie ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂, które Grupa otrzymała w poprzednim roku.

Kaucje, wadła i zabezpieczenia dotyczą głównie depozytów zabezpieczających i transakcyjnych oraz funduszu gwarancyjnego związane z transakcjami na rynku energii elektrycznej i CO₂.

15.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, z reguły od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów składa się z następujących pozycji:

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i kasie	1.780	1.093
Lokaty typu overnight	15	19
Lokaty krótkoterminowe	60	103
Środki na rachunkach VAT	172	98
RAZEM	2.027	1.313
Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach	(13)	(2)
Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów	2.014	1.311
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień sprawozdawczy	2.474	5.309
w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym	1.507	1.035

Szczegółowy opis zawartych umów kredytowych został opisany w nocie 19.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

W wartości środków pieniężnych zawarte są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 479 mln PLN (230 mln PLN w okresie porównawczym) na rachunkach klientów PGE Dom Maklerski S.A. stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT, środki na rachunkach VAT w kwocie 172 mln PLN (98 mln PLN w okresie porównawczym) oraz 103 mln z tytułu kaucji i wadliów (100 mln PLN w okresie porównawczym).

16. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik

	Stan na dzień 31 marca 2020	
	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Forward walutowy	11	4
Forward towarowy	16	17
SWAP towarowy	12	2
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	2	21
Opcje	1	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	20	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	365
Forward walutowy USD	2	-
Forward walutowy EUR	285	100
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	68	-
RAZEM	417	509
część krótkoterminowa	327	143
część długoterminowa	90	366
Stan na dzień 31 grudnia 2019		
	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Forward walutowy	13	16
Forward towarowy	265	8
SWAP towarowy	11	16
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	6	1
Opcje	5	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	18	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	106
Forward walutowy USD	-	-
Forward walutowy EUR	34	332
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	68	-
RAZEM	420	479
część krótkoterminowa	327	372
część długoterminowa	93	107

Forward'y towarowe i walutowe

Transakcje terminowe towarowe i walutowe związane są przede wszystkim z handlem uprawnieniami do emisji CO₂ oraz sprzedażą węgla. Dla ujęcia transakcji terminowych walutowych związanych z zakupem uprawnień CO₂ Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Opcje

20 stycznia 2017 roku PGE S.A. nabyła od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. opcję call na zakup akcji Polimex-Mostostal S.A. Opcja została wyceniona z wykorzystaniem metody Blacka-Scholesa.

Swap'y na węgiel

W bieżącym okresie PGE Paliwa sp. z o.o. w celu zabezpieczenia swojego ryzyka towarowego na cenę węgla importowanego, zawarła szereg transakcji zabezpieczających to ryzyko za pomocą swap'ów towarowych na węgiel. Ilość i wartość transakcji jest skorelowana z ilością i wartością importowanego węgla. Zmiana z tytułu wartości godziwej ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Kontrakty zakupowe i sprzedażowe z fizyczną dostawą węgla

PGE Paliwa Sp. z o.o. wycenia wszystkie kontrakty na sprzedaż i zakup węgla z fizyczną dostawą w modelu tradera-brokera do wartości godziwej. Na dzień sprawozdawczy Spółka posiada kontrakty, których termin realizacji przypada na 2021 rok.

Transakcje IRS

PGE S.A. zawarła transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od zaciągniętych kredytów i wyemitowanych obligacji o łącznej wartości nominalnej 7.030 mln PLN. Dla ujęcia powyższych transakcji IRS Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Wpływ rachunkowości zabezpieczeń na kapitał z aktualizacji wyceny został przedstawiony w nocie 17.2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Transakcje zabezpieczające CCIRS

W związku z zawarciem pożyczek ze spółką PGE Sweden AB (publ), PGE S.A. zawarła transakcje CCIRS, zabezpieczające kurs walutowy spłaty kapitału i odsetek oraz stopę procentową. W transakcjach tych banki-kontrahenci płacą PGE S.A. odsetki oparte na stopie stałej w EUR, a PGE S.A. płaci odsetki oparte na stopie stałej w PLN. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednia część transakcji CCIRS traktowana jest jako zabezpieczenie obligacji wyemitowanych przez PGE Sweden AB (publ).

Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym

W poprzednich latach PGE S.A. nabyła od Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych PGE Ventures certyfikaty inwestycyjne, których wartości na dzień sprawozdawczy wynosi 14 mln PLN oraz jednostki uczestnictwa od PGE Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. w trzech subfunduszach, których wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 52 mln PLN.

17. Kapitały własne

Podstawowym założeniem polityki Grupy w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie optymalnej struktury kapitału w długim okresie, zapewnienie dobrego standingu finansowego i bezpiecznych wskaźników struktury kapitału, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy Kapitałowej PGE. Istotne jest także utrzymanie silnej bazy kapitałowej, będącej podstawą budowania zaufania ze strony przyszłych inwestorów, kredytodawców oraz rynku i zapewniającej przyszły rozwój Grupy Kapitałowej.

17.1 Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
1.470.576.500 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	15.073	15.073
259.513.500 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	2.660	2.660
73.228.888 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	751	751
66.441.941 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	681	681
RAZEM KAPITAŁ PODSTAWOWY	19.165	19.165

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

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

Prawa akcjonariuszy - Uprawnienia Skarbu Państwa dotyczące działalności Spółki

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PGE, w stosunku do której Skarb Państwa posiada szczególne uprawnienia, dopóki pozostaje jej akcjonariuszem.

Szczególne uprawnienia Skarbu Państwa, które mogą mieć zastosowanie do spółek z Grupy Kapitałowej PGE, przewiduje ustawa z dnia 18 marca 2010 roku o szczególnych uprawnieniach ministra właściwego do spraw energii oraz ich wykonywaniu w niektórych spółkach kapitałowych lub grupach kapitałowych prowadzących działalność w sektorach energii elektrycznej, ropy naftowej oraz paliw gazowych (tj. Dz. U. z 2016 roku, poz. 2012). Ustawa określa szczególne uprawnienia przysługujące ministrowi właściwemu do spraw energii w spółkach kapitałowych lub grupach kapitałowych, prowadzących działalność w sektorach energii elektrycznej, ropy naftowej oraz paliw gazowych, których mienie zostało ujawnione w jednolitym wykazie obiektów, instalacji, urządzeń i usług wchodzących w skład infrastruktury krytycznej.

Na podstawie przedmiotowych przepisów minister właściwy do spraw energii, może wyrazić sprzeciw wobec podjętej przez Zarząd uchwały lub innej dokonanej przez Zarząd czynności prawnej, której przedmiotem jest rozporządzenie składnikiem mienia stanowiące zagrożenie dla funkcjonowania, ciągłości działania oraz integralności infrastruktury krytycznej. Sprzeciwem mogą być objęte również uchwały organu spółki dotyczące:

- rozwiązania spółki,
- zmiany przeznaczenia lub zaniechania eksploatacji składnika mienia wchodzącego w skład infrastruktury krytycznej,
- zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa spółki,
- zbycia albo wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- przyjęcia planu rzeczowo-finansowego, planu działalności inwestycyjnej lub wieloletniego planu strategicznego,
- przeniesienia siedziby spółki za granicę,

jeżeli wykonanie takiej uchwały stanowiłoby rzeczywiste zagrożenie dla funkcjonowania, ciągłości działania oraz integralności infrastruktury krytycznej. Sprzeciw wyrażany jest w formie decyzji administracyjnej.

17.2 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych

	Okres zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	(323)	(52)
Zmiana kapitału z wyceny instrumentów finansowych:	174	(336)
Wycena instrumentów zabezpieczających w tym:	185	(336)
<i>Ujęcie skutecznej części zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie</i>	226	(438)
<i>Naliczone odsetki na instrumencie pochodnym przeniesione z kapitału z wyceny i ujęte w kosztach odsetkowych</i>	1	3
<i>Rewaluacja walutowa transakcji CCIRS przeniesiona z kapitału i ujęta w wyniku z różnic kursowych</i>	(42)	91
<i>Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat</i>	-	8
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	(11)	-
Podatek odroczony	(33)	65
KAPITAŁ Z WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	(182)	(323)
PO UWZGLĘDNIENIU PODATKU ODROZONEGO	(182)	(323)

Na kapitał z wyceny instrumentów finansowych składa się w głównej mierze wycena z tytułu wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

17.3 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

W bieżącym i w porównawczym okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidendy.

18. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 marca 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Świadczenia pracownicze	2.832	271	2.796	270
Rezerwa na koszty rekultywacji	6.712	1	6.648	1
Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	130	5.041	121	3.411
Rezerwy na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	-	378	-	572
Roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	66	9	62	10
Pozostałe rezerwy	25	95	25	102
RAZEM REZERWY	9.765	5.795	9.652	4.366

Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Pozostałe	Razem
1 STYCZNIA 2020	3.066	6.649	3.532	572	72	127	14.018
Zyski i straty aktuarialne	30	-	-	-	-	-	30
Koszty bieżącego zatrudnienia	27	-	-	-	-	-	27
Koszty odsetek	15	44	-	-	-	-	59
Wypłacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(35)	-	-	(430)	-	(15)	(480)
Rozwiązane rezerwy	-	-	-	(1)	(5)	(5)	(11)
Utworzone rezerwy - koszty	-	11	1.639	237	8	11	1.906
Utworzone rezerwy - nakłady	-	9	-	-	-	-	9
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	2	2
31 MARCA 2020	3.103	6.713	5.171	378	75	120	15.560

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji i	Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Pozostałe	Razem
1 STYCZNIA 2019	2.705	3.766	1.921	423	73	148	9.036
Zyski i straty aktuarialne	65	-	-	-	-	-	65
Koszty bieżącego zatrudnienia	110	-	-	-	-	-	110
Koszty przeszłego zatrudnienia	5	-	-	-	-	-	5
Koszty odsetek	81	123	-	-	-	-	204
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	300	2.637	-	-	-	-	2.937
Wypłacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(200)	(1)	(1.803)	(640)	-	(26)	(2.670)
Rozwiązane rezerwy	-	-	(6)	(6)	(9)	(43)	(64)
Utworzone rezerwy - koszty	-	43	3.419	784	8	49	4.303
Utworzone rezerwy - nakłady	-	75	-	-	-	-	75
Pozostałe zmiany	-	6	1	11	-	(1)	17
31 GRUDNIA 2019	3.066	6.649	3.532	572	72	127	14.018

18.1 Rezerwa na koszty rekultywacji

Rezerwa na rekultywację wyrobisk kopalnianych

Grupa Kapitałowa PGE tworzy rezerwy na rekultywację wyrobisk końcowych. Kwota rezerwy prezentowana w sprawozdaniu finansowym obejmuje również wartość Funduszu Likwidacji Zakładu Górniczego tworzonego zgodnie z ustawą Prawo geologiczne i górnicze. Wartość rezerwy na dzień 31 marca 2019 roku wynosi 6.188 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 roku 6.127 mln PLN.

Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów

Jednostki wytwórcze tworzą rezerwę na rekultywację składowisk odpadów paleniskowych. Wartość rezerwy na 31 marca 2020 roku wynosi 251 mln PLN (249 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

Rezerwa na rekultywację terenów po farmach wiatrowych

Spółki będące właścicielami farm wiatrowych tworzą rezerwy na rekultywację terenów. Wartość rezerwy na 31 marca 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku wynosi 60 mln PLN.

Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Wartość rezerwy na dzień sprawozdawczy wynosi 214 mln PLN (213 mln PLN na koniec okresu porównawczego) i dotyczy niektórych aktywów segmentu Energetyka Konwencjonalna i Energetyka Odnawialna.

18.2 Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO₂

Jak opisano w nocie 14 niniejszego sprawozdania finansowego, Grupa Kapitałowa PGE jest uprawniona do otrzymania nieodpłatnych uprawnień do emisji CO₂ w związku z poniesionymi nakładami na inwestycje zgłoszone do Krajowego Planu Inwestycyjnego. Przy kalkulacji rezerwy uwzględniane są również te uprawnienia.

18.3 Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PGE tworzą rezerwę na wartość praw pochodzenia energii, dotyczących sprzedaży zrealizowanej w okresie sprawozdawczym lub w okresach poprzednich, w części nieumorzonej do dnia sprawozdawczego. Wartość rezerwy na 31 marca 2020 roku wynosi 378 mln PLN (572 mln PLN w okresie porównawczym) i tworzona jest głównie przez PGE Obrót S.A.

18.4 Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości

Spółki Grupy Kapitałowej PGE tworzą rezerwę na zgłoszone roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości. Kwestia ta dotyczy głównie spółki dystrybucyjnej, posiadającej majątek sieciowy. Rezerwa ujęta na dzień sprawozdawczy wynosi łącznie około 75 mln PLN (w tym 33 mln PLN na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym). W okresie porównawczym wartość rezerwy wyniosła 72 mln PLN (w tym 32 mln PLN na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym).

19. Zobowiązania finansowe

Wartość zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu stanowi racjonalne przybliżenie ich wartości godziwych, za wyjątkiem obligacji wyemitowanych przez spółkę PGE Sweden AB (publ).

Obligacje wyemitowane przez PGE Sweden AB (publ) są oparte o stałą stopę procentową. Ich wartość wg zamortyzowanego kosztu wykazywana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 640 mln PLN, a wartość godziwa 713 mln PLN.

19.1 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing

	Stan na dzień 31 marca 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki	7.989	4.262	7.999	1.382
Wyemitowane obligacje	2.026	28	1.986	12
Leasing	882	58	874	55
RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING	10.897	4.348	10.859	1.449

Kredyty i pożyczki

W ramach zaprezentowanych powyżej kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2020 i 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa PGE wykazuje:

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 31-03-2020	Zobowiązanie na 31-12-2019
Konsorcjum banków	IRS	2023-09-30	3.630	PLN	Zmienna	3.628	3.649
Kredyt Rewolwingowy	-	2023-12-17	4.100	PLN	Zmienna	3.602	300
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2032-10-26	1.500	PLN	Stała	1.515	1.505
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2027-12-31	1.000	PLN	Zmienna	1.007	1.001
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	IRS	2028-06-06	500	PLN	Zmienna	505	502
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2028-12-31	500	PLN	Zmienna	504	500
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2032-10-26	490	PLN	Stała	496	493
Nordic Investment Bank	-	2024-06-20	150	EUR	Zmienna	313	293
Bank Pekao S.A.	-	2020-09-21	40	USD	Zmienna	128	83
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2021-05-31	500	PLN	Zmienna	93	455
PKO BP S.A.	-	2020-04-29	500	PLN	Zmienna	51	21
Bank Pekao S.A.	-	2020-12-15	20	PLN	Zmienna	7	-
Bank Ochrony Środowiska SA	-	2020-10-01	136	PLN	Zmienna	3	5
Millennium	-	2021-06-16	7	PLN	Stała	1	1
Bank Pekao S.A.	-	2021-07-03	500	PLN	Zmienna	-	160
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2038-10-16	273	PLN	Stała	-	-
NFOŚiGW	-	marzec 2023 – grudzień 2028	243	PLN	Stała	192	204
NFOŚiGW	-	wrzesień 2021 – wrzesień 2024	212	PLN	Zmienna	94	101
WFOŚiGW	-	wrzesień 2020 – wrzesień 2026	70	PLN	Stała	1	2
WFOŚiGW	-	wrzesień 2021 – wrzesień 2028	352	PLN	Zmienna	82	82
Pożyczka wspólników	-	2020-11-06	9	PLN	Stała	10	9
Pożyczka wspólników	-	2021-03-02	14	PLN	Stała	15	15
Pożyczka wspólników	-	2023-01-30	4	PLN	Stała	4	-
RAZEM KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI						12.251	9.381

Na 31 marca 2020 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej PGE wyniosła 1.507 mln PLN. Terminy spłaty przyznaných linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają w latach 2020 – 2021.

W 2020 roku ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłat lub naruszenia innych warunków umów kredytowych.

Wyemitowane obligacje

Emitent	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności programu	Limit w walucie programu	Waluta	Stopa procentowa	Data emisji transzy	Data wykupu transzy	Zobowiązanie na 31-03-2020	Zobowiązanie na 31-12-2019
PGE SA	IRS	bezterminowy	5.000	PLN	Zmienna	2019-05-21 2019-05-21	2029-05-21 2026-05-21	1.010 404	1.002 401
PGE Sweden AB (publ)	CCIRS	bezterminowy	2.000	EUR	Stała	2014-08-01	2029-08-01	640	595
RAZEM WYEMITOWANE OBLIGACJE								2.054	1.998

19.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień 31 marca 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1.290	-	1.506
Zakup RAT i WN	2	672	3	1.633
Otrzymane kaucje i wadia	27	97	21	99
Zobowiązania z tytułu KDT	430	36	432	36
Ubezpieczenia	-	14	-	8
Rozrachunki związane z transakcjami giełdowymi	-	56	-	269
Inne	17	149	19	85
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	476	2.314	475	3.636

Pozycja „Inne” obejmuje m.in. zobowiązania PGE Dom Maklerski S.A. wobec klientów z tytułu wpłaconych środków pieniężnych.

20. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Główne składniki pozostałych zobowiązań niefinansowych na poszczególne dni sprawozdawcze.

20.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu umowy	56	56
Szacunki na zobowiązania z tytułu Programu Dobrowolnych Odejść	2	2
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, RAZEM	58	58

20.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	407	176
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	35	35
Opłata za korzystanie ze środowiska	85	213
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	194	292
Premie dla pracowników	170	238
Niewykorzystane urlopy	193	143
Zobowiązanie z tytułu Programów Dobrowolnych Odejść	4	6
Nagrody dla Zarządów	24	27
Szacunki na zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	50	6
Podatek dochodowy od osób fizycznych	55	89
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	226	276
Zobowiązania z tytułu umowy	269	290
Zobowiązania z tytułu dywidend	8	7
Inne	90	67
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM	1.810	1.865

Opłaty za korzystanie ze środowiska dotyczą przede wszystkim opłat za zużycie wody oraz emisję gazów w elektrowniach konwencjonalnych oraz opłat eksploatacyjnych wnoszonych przez kopalnie węgla brunatnego. Pozycja „Inne” w głównej mierze obejmuje wpłaty na Pracowniczy Program Emerytalny, Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych oraz potrącenia z wynagrodzeń pracowników.

Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umowy obejmują przede wszystkim zaliczki na dostawy i przedpłaty dokonane przez klientów za przyłącza do sieci dystrybucyjnej oraz prognozy zużycia energii elektrycznej dotyczące przyszłych okresów.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

21. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

21.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	492	505
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	177	248
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	-	1.846
Opcja nabycia udziałów	4	-
Użytkowanie wieczyste gruntów	95	-
Inne zobowiązania warunkowe	39	37
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM	807	2.636

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

Spór z Worley Parsons

Zobowiązanie warunkowe dotyczy głównie sporu z WorleyParsons, który wystąpił z pozwem o zapłatę kwoty 59 mln PLN tytułem należnego w ocenie powoda wynagrodzenia oraz zwrotu kwoty, zdaniem powoda nienależnie pobranej przez PGE EJ 1 sp. z o.o. z gwarancji bankowej, a następnie rozszerzył powództwo do kwoty 104 mln PLN (tj. o kwotę 45 mln PLN). W dniu 31 marca 2018 roku spółka złożyła odpowiedź na rozszerzone powództwo WorleyParsons. Grupa nie uznaje zgłoszonych w stosunku do niej roszczeń, a ewentualne ich zasądzenie przez sąd uważa za mało prawdopodobne.

Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych

Zobowiązania przedstawiały wystawione w 2019 roku przez banki gwarancje wniesione jako depozyt celem zabezpieczenia rozliczeń na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Na dzień 31 grudnia 2019 roku łączna kwota gwarancji wystawionych przez banki wynosiła 1.846 mln PLN. W styczniu 2020 roku została zawarta umowa kompensacji pomiędzy spółkami GK PGE na mocy której, zgodnie z Regulaminem GIR, depozyty zabezpieczające w ramach grupy energetycznej mogą być kompensowane dzięki czemu pozycje przeciwstawne w ramach GK PGE zostały skompensowane a co za tym idzie nie wymagały już zabezpieczenia.

Użytkowanie wieczyste gruntów

Zobowiązania warunkowe z tytułu użytkowania wieczystego gruntu są związane z otrzymaniem aktualizacji opłat rocznych z tytułu użytkowania wieczystego. Oddziały PGE GIEK S.A. złożyły odwołania od otrzymanych decyzji do Samorządowych Kolegiów Odwoławczych. Wartość zobowiązania warunkowego została wyceniona jako różnica pomiędzy zdyskontowaną sumą zaktualizowanych opłat za wieczyste użytkowanie za cały okres na jaki wieczyste użytkowanie zostało ustanowione a zobowiązaniem z tytułu wieczystego użytkowania gruntu, które zostało ujęte w księgach na bazie poprzednich opłat.

Inne zobowiązania warunkowe

Na inne zobowiązania warunkowe składa się w głównej mierze wartość potencjalnego powództwa WorleyParsons, co opisano powyżej, w wysokości 33 mln PLN.

21.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Jak zostało przedstawione w nocie 18.4 Grupa Kapitałowa PGE tworzy rezerwę na spory dotyczące bezumownego korzystania z nieruchomości służących działalności dystrybucyjnej, które zostały zgłoszone w postępowaniu sądowym. Ponadto w Grupie Kapitałowej PGE występują spory na wcześniejszych etapach postępowania, a także nie można wykluczyć zwiększenia liczby i wartości podobnych roszczeń w przyszłości.

Zobowiązania kontraktowe dotyczące zakupu paliw

Zgodnie z zawartymi umowami na zakup paliw (głównie węgla i gazu ziemnego), Grupa Kapitałowa PGE zobowiązana jest do odebrania określonej minimalnej ilości paliw, a także do nieprzekroczenia określonej wielkości maksymalnej poboru gazu w poszczególnych okresach. Brak odebrania minimalnych ilości paliw określonych w umowach może skutkować koniecznością uiszczenia odpowiednich opłat (w przypadku niektórych umów na zakup paliwa gazowego ilości nieodebrane przez poszczególne elektrociepłownie, ale opłacone, mogą być odebrane w kolejnych okresach).

W ocenie Grupy Kapitałowej PGE warunki dostaw paliw do jednostek wytwórczych w przytoczonym powyżej zakresie nie odbiegają od warunków dostaw do innych elektrowni stosowanych na polskim rynku.

21.3 Należności warunkowe

Na dzień sprawozdawczy Grupa Kapitałowa posiada należności warunkowe na kwotę 18 mln PLN z tytułu niezbilansowania zakupu i sprzedaży energii na rynku krajowym (33 mln PLN w okresie porównawczym) oraz z tytułu potencjalnego zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego na kwotę 72 mln PLN. Grupa oczekuje na orzeczenie NSA, jaka stawka akcyzy winna być zastosowana do rozliczenia ulgi w akcyzie z tytułu umorzenia Praw Majątkowych wytworzonych w odnawialnych źródłach energii przed 1 stycznia 2019 roku.

W ocenie Grupy Kapitałowej PGE do rozliczenia przedmiotowej ulgi winna być zastosowana stawka obowiązująca w momencie sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii do nabywcy końcowego, tj. 20 zł/MWh. Stanowisko to zostało potwierdzone wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie z dnia 8 października 2019 roku.

W dniu 20 listopada 2019 roku organ podatkowy złożył skargę kasacyjną od wyżej wymienionego wyroku WSA.

21.4 Inne sprawy sądowe i sporne

Kwestia odszkodowania dotyczącego konwersji akcji

Byli akcjonariusze PGE GiEK S.A. występowali do sądów z wnioskami o zawezwanie PGE S.A. do prób ugodowych o zapłatę odszkodowania z tytułu nieprawidłowego ich zdaniem ustalenia parytetu wymiany akcji spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. na akcje PGE S.A. w procesie konsolidacji, jaki miał miejsce w 2010 roku. Łączna wartość dotychczasowych roszczeń wynikających z zawezwań do prób ugodowych skierowanych przez byłych akcjonariuszy PGE Górnictwo i Energetyka S.A. wynosi ponad 10 mln PLN.

Niezależnie od powyższego 12 listopada 2014 roku spółka Socrates Investment S.A. (nabywca wierzytelności od byłych akcjonariuszy PGE Górnictwo i Energetyka S.A.) złożyła pozew sądowy o zasądzenie odszkodowania w łącznej kwocie ponad 493 mln PLN (plus odsetki) za szkodę poniesioną w związku z nieprawidłowym (jej zdaniem) ustaleniem parytetu wymiany akcji w procesie połączenia spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z PGE S.A. Spółka złożyła odpowiedź na pozew i obecnie toczy się postępowanie sądowe w pierwszej instancji. 20 listopada 2018 roku odbyła się rozprawa dotycząca tematu powołania biegłego. Brak wyznaczonego terminu następnego posiedzenia sądu.

Ponadto z podobnym roszczeniem wystąpiła spółka Pozwy sp. z o.o., nabywca wierzytelności byłych akcjonariuszy spółki PGE Elektrownia Opole S.A. Spółka Pozwy sp. z o.o. pozwem wniesionym do Sądu Okręgowego w Warszawie przeciwko PGE GiEK S.A., PGE S.A. oraz PwC Polska sp. z o.o. (dalej jako Pozwani) wniosła o zasądzenie od Pozwanych na zasadzie in solidum, ewentualnie solidarnie na rzecz Pozwy sp. z o.o. odszkodowania w łącznej kwocie ponad 260 mln PLN wraz z odsetkami z tytułu rzekomo nieprawidłowego (jej zdaniem) ustalenia stosunku wymiany akcji PGE Elektrownia Opole S.A. na akcje PGE GiEK S.A. w procesie łączenia tych spółek. Pozew ten został do PGE S.A. doręczony 9 marca 2017 roku, zaś termin na złożenie odpowiedzi na pozew został wyznaczony przez sąd do 9 lipca 2017 roku. Spółki: PGE S.A. i PGE GiEK S.A. 8 lipca 2017 roku złożyły odpowiedź na pozew. Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 28 września 2018 roku ogłosił wyrok w pierwszej instancji - pozew spółki Pozwy sp. z o.o. skierowany przeciwko PGE S.A., PGE GiEK S.A. oraz PwC Polska sp. z o.o. został oddalony. W dniu 8 kwietnia 2019 roku do PGE S.A. wpłynął odpis apelacji złożonej przez powoda w dniu 7 grudnia 2018 roku. Odpowiedź na apelację została sporządzona w dniu 23 kwietnia 2019 roku.

Spółki z Grupy PGE nie uznają żądań Socrates Investment S.A., Pozwy sp. z o.o. oraz pozostałych akcjonariuszy występujących z zawezwaniami do prób ugodowych. Zdaniem PGE S.A. roszczenia te są bezzasadne, a cały proces konsolidacji był przeprowadzony rzetelnie i prawidłowo. Sama wartość akcji spółek podlegających połączeniu została określona przez niezależną spółkę PwC Polska sp. z o.o. Dodatkowo plany połączenia ww. spółek, w tym parytety wymiany akcji, były badane w zakresie poprawności i rzetelności przez wyznaczonego przez sąd rejestrowy biegłego, który nie stwierdził żadnych nieprawidłowości. Następnie sąd zarejestrował połączenia ww. spółek.

Na zgłoszone roszczenie Grupa PGE nie utworzyła rezerwy.

Wypowiedzenie umów sprzedaży praw majątkowych przez Enea S.A.

W październiku i listopadzie 2016 roku spółki PGE GiEK S.A., PGE EO S.A. oraz PGE Energia Natury PEW sp. z o.o. (przejęta przez PGE EO S.A.) otrzymały z Enea S.A. oświadczenia o wypowiedzeniu długoterminowych umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł tzw. „zielonych certyfikatów”. W uzasadnieniu wypowiedzeń Enea S.A. twierdziła, że spółki poważnie naruszyły postanowienia tych umów w postaci nieprzystąpienia do renegotjacji postanowień umów w trybie kontraktowym zgodnie z klauzulą adaptacyjną, o których przeprowadzenie wystąpiła Enea S.A. w lipcu 2015 roku w związku z rzekomą zmianą regulacji prawnych mających wpływ na wykonywanie tych umów.

Zdaniem Grupy Kapitałowej PGE, oświadczenia o wypowiedzeniu umów przedstawione przez Enea S.A. zostały złożone z naruszeniem warunków umownych. Spółki podjęły stosowne kroki w celu dochodzenia swoich praw. Wobec odmowy wykonywania długoterminowych umów przez Enea S.A. w postaci nabywania praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia otrzymanych przez spółki z Grupy PGE w związku z produkcją energii elektrycznej odnawialnej, PGE GiEK S.A. oraz PGE Energia Natury PEW sp. z o.o. wystąpiły przeciwko Enea S.A. z żądaniem zapłaty kar umownych, a PGE EO S.A. z żądaniem zapłaty odszkodowania z tytułu poniesionej z tego tytułu szkody. Postępowania we wszystkich sprawach są w toku.

W związku z tym, że zdaniem Grupy Kapitałowej PGE, oświadczenia o wypowiedzeniu umów przedstawione przez Enea S.A. zostały złożone z naruszeniem warunków umownych, na dzień 31 marca 2020 roku Grupa rozpoznała należności z tytułu kar umownych i odszkodowań w wysokości 157 mln PLN (z tego 4 mln PLN ujęto w przychodach bieżącego okresu). Zdaniem spółek Grupy Kapitałowej PGE, opierając się między innymi na dostępnych opiniach prawnych, korzystne rozstrzygnięcie powyższych sporów jest bardziej prawdopodobne niż rozstrzygnięcie niekorzystne.

Szacowany wolumen zielonych certyfikatów, objętych umowami z Enea S.A., wynosi około 2.660 tys. MWh. Powyższa wielkość została obliczona za okres od daty wypowiedzenia umów do końca pierwotnie zakładanego okresu obowiązywania umów.

Dodatkowo, PGE GiEK S.A., PGE Energia Natury PEW sp. z o.o. (przejęta przez PGE EO S.A.) oraz PGE EO S.A. wystąpiły z powództwami przeciwko Enea S.A. o zapłatę należności w łącznej wysokości 47 mln PLN z tytułu wystawionych na rzecz Enea S.A. faktur sprzedaży praw majątkowych na podstawie umów. Enea S.A. odmówiła zapłaty tych należności twierdząc, że je skutecznie potrąciła ze swoimi wierzytelnościami wobec spółek z Grupy z tytułu odszkodowania naliczonego w związku z rzekomą szkodą powstałą wskutek nieprzystąpienia przez spółki do renegotjacji umowy w trybie kontraktowym. Zdaniem spółek Grupy potrącenia są bezskuteczne, ponieważ wierzytelności Enea S.A. o zapłatę odszkodowania nigdy nie powstały, brak jest również podstaw do uznania stanowiska Enea S.A., że doszło do naruszenia przez spółki jakichkolwiek postanowień umownych. Postępowania we wszystkich sprawach są w toku.

22. 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 2020 roku stawka podatku dochodowego od osób prawnych – 19%, dla małych przedsiębiorców możliwa jest stawka 9%, 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, wysoki stopień ich skomplikowania, wysokie potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego. 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.

Podatkowa Grupa Kapitałowa

18 września 2014 roku została zawarta na okres 25 lat umowa podatkowej grupy kapitałowej pod nazwą „PGK PGE 2015”, dla której PGE S.A. jest spółką reprezentującą.

Spółki tworzące podatkową grupę kapitałową muszą spełnić szereg wymogów, obejmujących między innymi: odpowiedni poziom kapitałów, udział spółki dominującej w kapitałach spółek tworzących PGK na poziomie minimum 75%, brak powiązań kapitałowych między spółkami zależnymi, brak zaległości podatkowych, osiągnięcie udziału dochodu w przychodach na poziomie przynajmniej 2% (liczonego dla całej PGK) oraz zawieranie transakcji z podmiotami spoza PGK wyłącznie na warunkach rynkowych. Naruszenie powyższych wymogów będzie oznaczać rozwiązanie podatkowej grupy kapitałowej i utratę przez nią statusu podatnika. Od momentu rozwiązania każda ze spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej staje się samodzielnym podatnikiem dla podatku CIT. W związku z wprowadzeniem przepisów dotyczących przeciwdziałania skutkom COVID-19, wymóg uzyskania udziału dochodu w przychodach na poziomie co najmniej 2% za 2020 rok został zawieszony.

Mechanizm podzielonej płatności w VAT, obowiązek dokonywania płatności na rachunki zgłoszone w urzędach skarbowych

Grupa Kapitałowa wykorzystuje środki otrzymywane od kontrahentów na rachunkach VAT do płatności swoich zobowiązań zawierających podatek VAT. Wysokość środków na rachunkach VAT w danym dniu zależy w głównej mierze od tego, jak wielu kontrahentów Grupy Kapitałowej skorzysta z mechanizmu oraz relacji między terminami płatności należności i zobowiązań. Według stanu na dzień 31 marca 2020 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 172 mln PLN.

Z dniem 1 stycznia 2020 roku weszły w życie przepisy, które zobowiązują przedsiębiorców do dokonywania zapłaty na rzecz kontrahentów – czynnych podatników VAT – za nabyte towary lub usługi o wartości przekraczającej 15 tys. PLN wyłącznie na zgłoszone w urzędzie skarbowym rachunki tych kontrahentów (tzw. biała lista). Zapłata na rachunek nie zgłoszony w urzędzie skarbowym, co do zasady wyłącza prawo uznania takiego wydatku za koszt podatkowy. Jedynie dokonanie zawiadomienia organu podatkowego w określonej formie i terminie o dokonaniu płatności na rachunek spoza „białej listy” pozwala na zachowanie prawa do rozliczenia wydatku jako koszt uzyskania przychodów.

Raportowanie schematów podatkowych (MDR)

Od 2019 roku zaczęły obowiązywać nowe przepisy prawne, które wprowadziły obowiązkowe raportowanie schematów podatkowych (tzw. „MDR”, ang. Mandatory Disclosure Rules). Co do zasady jako schemat podatkowy należy rozumieć czynność, w wyniku której osiągnięcie korzyści podatkowej jest główną lub jedną z głównych korzyści. Ponadto jako schemat podatkowy wskazane zostały zdarzenia posiadające tzw. szczególne lub inne szczególne cechy rozpoznawcze, zdefiniowane w przepisach. Obowiązkiem raportowania zostają objęte trzy typy podmiotów: promotorzy, wspomagający i korzystający. Regulacje MDR są w wielu obszarach złożone i nieprecyzyjne, co powoduje wątpliwości interpretacyjne odnośnie ich praktycznego stosowania.

Podatek akcyzowy

W związku z nieprawidłową implementacją przepisów unijnych do polskiego systemu prawnego w spółce PGE GiEK S.A. w 2009 roku rozpoczęły się postępowania w zakresie uzyskania zwrotu nienależnie uiszczanego podatku akcyzowego w okresie styczeń 2006 – luty 2009 roku. Nieprawidłowość polegała na opodatkowaniu energii elektrycznej na pierwszym etapie jej sprzedaży, tj. przez producentów, podczas gdy powinna być opodatkowana sprzedaż na rzecz tzw. nabywców końcowych.

Sądy administracyjne rozpatrując skargi spółki PGE GiEK S.A. w zakresie roszczeń restytucyjnych na wydawane przez organy podatkowe decyzje odmawiające stwierdzenia nadpłaty akcyzy orzekały, iż spółka PGE GiEK S.A. nie poniosła ciężaru ekonomicznego nienależnie uiszczanego podatku akcyzowego (co w świetle uchwały NSA z dnia 22 czerwca 2011 roku sygn. akt I GPS 1/11 wyklucza możliwość zwrotu nadpłaty). Zdaniem NSA roszczenia, które spółka PGE GiEK S.A. wykazała, w szczególności za pomocą analiz ekonomicznych, mają charakter kompensacyjny i w związku z tym mogą być dochodzone wyłącznie przed sądami cywilnymi. W związku z powyższym PGE GiEK S.A. podjęła decyzję o wycofaniu się z postępowań w zakresie roszczeń restytucyjnych. Obecnie działania w zakresie nadpłaty podatku akcyzowego prowadzone są na drodze cywilnej. W dniu 10 stycznia 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa PGE GiEK przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Finansów. Sąd oddalił powództwo. Spółka 3 lutego 2020 roku złożyła skargę na wyrok pierwszej instancji do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.

Z uwagi na istotną niepewność odnośnie ostatecznego rozstrzygnięcia powyższej kwestii Grupa nie ujmuje w sprawozdaniu finansowym żadnych skutków związanych z ewentualnym uzyskaniem odszkodowania na drodze cywilnej w związku z nienależnie uiszczonym podatkiem akcyzowym.

Podatek od nieruchomości

Podatek od nieruchomości stanowi istotne obciążenie niektórych spółek Grupy Kapitałowej PGE. Regulacje dotyczące podatku od nieruchomości w niektórych obszarach są niejasne i budzą szereg wątpliwości interpretacyjnych. Organ podatkowy, którym jest wójt, burmistrz lub prezydent miasta, często wydają niespójne interpretacje podatkowe w podobnych merytorycznie sprawach. Powyższe powoduje, iż spółki Grupy Kapitałowej PGE były i mogą być stronami postępowań dotyczących podatku od nieruchomości. Jeżeli Grupa uznaje, że w wyniku postępowania korekta rozliczeń jest prawdopodobna, tworzy odpowiednią rezerwę.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Ustawa Ordynacja Podatkowa zawiera postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąmane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

23. Informacja o podmiotach powiązanych

Transakcje Grupy Kapitałowej PGE 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 i współkontrolowane

Łączna wartość transakcji, sald z jednostkami stowarzyszonymi i współkontrolowanymi została przedstawiona w tabeli poniżej.

	Okres zakończony 31 marca 2020	Okres zakończony 31 marca 2019
Sprzedaż do jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	4	6
Zakupy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	466	452
	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	2	3
Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	239	164

Wartość zakupów oraz saldo zobowiązań wynika głównie z transakcji z Polską Grupą Górniczą sp. z o.o.

23.2 Spółki zależne od 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, sald z powyższymi jednostkami została przedstawiona w tabeli poniżej.

	Okres zakończony 31 marca 2020	Okres zakończony 31 marca 2019
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	515	499
Zakupy od podmiotów powiązanych	1.328	1.380
	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	246	266
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	528	612

Największe transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa dotyczą spółek Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., ENERGA-OPERATOR S.A., PKN Orlen S.A., Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., PKP Cargo S.A., TAURON Dystrybucja S.A., PKO Bank Polski S.A., Grupa LOTOS S.A.

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 są traktowane jako transakcje z podmiotem powiązanym.

23.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Główna kadra kierownicza obejmuje Zarząd i Radę Nadzorczą jednostki dominującej oraz istotnych spółek zależnych.

<i>tys. PLN</i>	Okres zakończony 31 marca 2020	Okres zakończony 31 marca 2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	9.815	8.838
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1.045	364
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ	10.860	9.202
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	6.506	4.792
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	17.366	13.994
	Okres zakończony 31 marca 2020	Okres zakończony 31 marca 2019
<i>tys. PLN</i>		
Zarząd jednostki dominującej	2.060	2.037
w tym świadczenia po okresie zatrudnienia	180	-
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	217	190
Zarządy - jednostki zależne	7.462	6.087
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	1.121	888
RAZEM	10.860	9.202
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	6.506	4.792
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	17.366	13.994

W spółkach GK PGE (pośrednio i bezpośrednio zależnych) realizowana jest zasada, że członkowie zarządów zatrudniani są na podstawie umowy o świadczenie usług zarządzania. W nocie 6.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym wynagrodzenia z tego tytułu są prezentowane w pozycji pozostałe koszty rodzajowe.

24. Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

24.1 Ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw

W dniu 28 grudnia 2018 roku została uchwalona ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw. Ustawa ta miała na celu ustabilizowanie cen sprzedaży energii elektrycznej do odbiorcy końcowego w 2019 roku. Ustawa między innymi zamroziła poziom cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych a dla przedsiębiorstw sprzedaży detalicznej wprowadziła system rekompensat.

W 2019 roku Grupa ujęła przychód z otrzymanych i oczekiwanych rekompensat w łącznej wysokości 1.148 mln PLN, z czego do dnia 31 grudnia 2019 roku otrzymała 845 mln PLN, a kolejne 286 mln PLN do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Ostateczna wartość rekompensat będzie zależała od faktycznego zużycia energii przez odbiorców końcowych w 2019 roku, określonego na podstawie odczytów liczników odpowiednio za okresy od 1 stycznia do 30 czerwca oraz od 1 lipca do 31 grudnia 2019 roku a także po zakończeniu procedury URE związanej z uznaniem indywidualnych kosztów własnych Spółki. Wartość ta może się różnić od szacunków Grupy.

24.2 Umowy rodzące zobowiązania wynikające między innymi z zatwierdzenia taryfy dla klientów grupy taryfowej G

W dniu 3 stycznia 2020 roku Prezes URE zatwierdził taryfę dla spółki PGE Obrót S.A. dla klientów grupy taryfowej G niekorzystających z ofert wolnorynkowych na sprzedaż energii elektrycznej na okres od 18 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku. Zatwierdzony poziom cen nie pokrywa w pełni cen zakupu energii elektrycznej, praw majątkowych oraz kosztów własnych prowadzonej działalności regulowanej powodując utratę rentowności sprzedaży prowadzonej przez spółkę PGE Obrót S.A. do klientów grupy taryfowej G niekorzystających z ofert wolnorynkowych na sprzedaż energii elektrycznej oraz klientów z tej grupy taryfowej korzystających z ofert wolnorynkowych, gdzie cena sprzedaży jest skorelowana z ceną zatwierdzaną przez Prezesa URE. Zarząd Spółki PGE Obrót S.A. rozpoczął procedurę wnioskowania przed Prezesem URE kolejnej taryfy na sprzedaż energii elektrycznej na okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2020 roku. Podejmowane działania zmierzają do uzyskania takich cen sprzedaży energii elektrycznej, które pozwolą pokryć rzeczywiste koszty kontraktacji energii elektrycznej, praw majątkowych oraz kosztów operacyjnych tej spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Prezes URE nie podjął decyzji w sprawie złożonego wniosku taryfowego na okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2020 roku, w związku z czym spółka działa w oparciu o prowizorium taryfy obowiązującej do dnia 31 marca 2020 roku.

Skutki sprawozdawcze

Analizując kwestię tzw. umów rodzących obciążenia w rozumieniu MSR 37 zdaniem Grupy takie umowy nie występowały na dzień 31 marca 2020 roku z uwagi na dodatnią marżę realizowaną pomiędzy kosztem wytworzenia energii a jej sprzedażą do odbiorcy końcowego. W konsekwencji skonsolidowane wyniki Grupy PGE nie uwzględniają zawiązywania i wykorzystywania oraz rozwiązywania odpowiednich rezerw.

Z kolei w segmencie Obrót w pierwszym kwartale 2020 roku rozwiązano 100 mln PLN rezerwy na umowy rodzące zobowiązania, która została utworzona w 2019 roku. Nie miało to wpływu na wynik Grupy Kapitałowej PGE.

24.3 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PGE

GK PGE na bieżąco identyfikuje czynniki ryzyka, które będą potencjalnie wpływać na wyniki Grupy w związku z pandemią COVID-19. Sytuacja związana z pandemią uległa eskalacji w Polsce w połowie marca 2020 roku, dlatego wpływ na wynik finansowy Grupy PGE na dzień 31 marca 2020 roku jest jeszcze ograniczony. Efekt pandemii może być widoczny w kolejnych okresach.

Wybuch pandemii pociągnął za sobą oczekiwanie spowolnienia gospodarczego w 2020 roku w gospodarce światowej i w Polsce. Uwidacznia się ono między innymi w korekcie prognoz rynkowych PKB, produkcji przemysłowej i inwestycji.

W związku z obniżonym poziomem aktywności gospodarczej Grupa PGE identyfikuje ryzyko dalszego obniżenia krajowego zużycia energii elektrycznej. Szacunki PGE wskazują, że zużycie energii elektrycznej w kwietniu 2020 roku było o ok. 10% niższe niż rok temu. Będzie to miało wpływ na spadek przychodów i marży z tytułu wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii w segmentach Dystrybucja i Obrót, jak również w segmencie Energetyka Konwencjonalna oraz Ciepłownictwo. Stopniowe odmrażanie gospodarki powinno poprawić tę sytuację, natomiast długotrwałe utrzymywanie stanu zamrożenia działalności gospodarczej przez kolejne miesiące będzie wpływać na płynność Grupy PGE w związku z przewidywanym wzrostem zatorów płatniczych, szczególnie na należnościach od przedsiębiorstw z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Możliwe skutki oraz ich skala na chwilę publikacji niniejszego sprawozdania są jednak trudne do oszacowania. Istotny będzie czas trwania epidemii, jej ewentualne nasilenie i zasięg, a także jej wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce. Ważne również będą działania mające na celu wprowadzenie mechanizmów łagodzących negatywny wpływ pandemii na polską gospodarkę.

Spadek zapotrzebowania na energię elektryczną wpływa na wykorzystanie jednostek wytwórczych. Część jednostek wytwórczych Grupy PGE jest w tak zwanej rezerwie wirującej i zabezpiecza ewentualne braki dostaw ze źródeł odnawialnych, importu czy wynikające z awarii innych elektrowni systemowych w Polsce. Większość produkcji została zakontraktowana w okresach poprzednich, dlatego w krótkim terminie negatywny wpływ niższych wolumenów na segment Energetyka Konwencjonalna powinien być w dużym stopniu ograniczony. Negatywny wpływ powinien być związany z potencjalnymi redukcjami ze strony Operatora Systemu Przesyłowego, skutkującymi niższą produkcją realizowaną z węgla brunatnego, która charakteryzuje się relatywnie stałą strukturą kosztów. Grupa PGE spodziewa się natomiast wpływu na wolumeny i ceny kontraktacji dla kolejnych okresów, przy czym na obecnym etapie nie jest możliwe oszacowanie tego wpływu.

Grupa PGE posiada zakłady strategiczne z punktu widzenia utrzymania niezakłóconej produkcji i dostaw energii elektrycznej oraz ciepła w Polsce. Pandemia COVID-19 wpłynęła na zmianę organizacji pracy, szczególnie dotyczy to jednostek wytwórczych Grupy PGE. W wielu przypadkach wiąże się to z dodatkowymi kosztami, jak np. zakup materiałów ochronnych dla Pracowników. Od początku pandemii Grupa wprowadziła takie zasady pracy, których celem jest maksymalne ograniczenie ryzyka zachorowań Pracowników. Jako jeden z największych pracodawców w Polsce, zatrudniający 42 tys. pracowników, Grupa PGE podejmuje szereg działań mających na celu ochronę zdrowia i życia Pracowników, w tym wdrożenie pracy zdalnej, budowanie świadomości dotyczącej w szczególności podstawowych zasad ochrony przed koronawirusem, profilaktyki, kwarantanny oraz związanych z organizacją spółki i organizacją pracy mającymi na celu zapewnienie ciągłości działania. PGE powołała Zespół Kryzysowy, który zbiera informacje ze wszystkich spółek w Grupie, monitoruje na bieżąco sytuację w poszczególnych spółkach i podejmuje stosowne działania.

Oddziały produkcyjne mają także opracowane i weryfikowane na bieżąco plany funkcjonowania przy ponadstandardowej absencji, a jako zakłady strategiczne z punktu widzenia utrzymania niezakłóconej produkcji i dostaw energii elektrycznej i ciepła, są w stałym kontakcie z lokalnymi służbami odpowiedzialnymi za monitorowanie sytuacji w kraju i wszystkich lokalizacjach jednostek należących do Grupy PGE.

Wraz z rozwojem pandemii zamknięte zostały Biura Obsługi Klienta kierując całą komunikację z klientami PGE do kanałów zdalnych. Grupa zaprzestała także kierowania inkasentów do wizyt domowych. Od 18 maja w związku z kolejnymi etapem odmrażaniem polskiej gospodarki, Grupa PGE stopniowo wraca do stacjonarnej obsługi klientów z zachowaniem szczególnych zasad bezpieczeństwa. Operacyjnie, dzięki wprowadzeniu odpowiednich działań zaradczych na wczesnym etapie pandemii, PGE nieprzerwanie produkuje energię elektryczną i ciepło oraz realizuje ich stabilną dostawę.

Grupa Kapitałowa PGE monitoruje wpływ pandemii COVID-19 na kondycję finansową Grupy PGE i przygotowuje się do różnych scenariuszy. Pandemia przyspieszyła wprowadzenie działań związanych z przygotowaniem całej organizacji do zmian, aby sprostać wyzwaniom stawianym spółkom energetycznym związanym z dekarbonizacją. Będzie to wymagać określonych nakładów finansowych. Analizie zostały poddane wszystkie potencjalne scenariusze oszczędności zarówno w wydatkach inwestycyjnych, jak i w kosztach operacyjnych po to, by skupić się na najważniejszych projektach rozwojowych związanych z działalnością podstawową Grupy PGE.

II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU ZGODNA Z MSSF UE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2019 <i>(niebadane)</i> <i>dane przekształcone*</i>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	9.698	4.795
Koszt własny sprzedaży	(9.416)	(4.557)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	282	238
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(5)	(4)
Koszty ogólnego zarządu	(57)	(49)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(9)	1
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	211	186
Przychody/(Koszty) finansowe, w tym	43	30
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	44	34
ZYSK BRUTTO	254	216
Podatek dochodowy	(32)	(41)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	222	175
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:		
Wyceny instrumentów zabezpieczających	(301)	(30)
Podatek odroczony	57	6
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:		
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Podatek odroczony	-	-
INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO	(244)	(24)
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY	(22)	151
ZYSK NETTO I ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁOTYCH)	0,12	0,09

* przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 1 kwartalnej informacji finansowej

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2019 <i>(niebadane)</i>
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	160	162
Wartości niematerialne	-	-
Prawo do użytkowania składników aktywów	20	21
Należności finansowe	10.317	10.955
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	101	105
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	30.013	29.995
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	101	101
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93	16
	40.805	41.355
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	704	3
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	37
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	13.469	7.889
Instrumenty pochodne	1.245	446
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	817	487
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	868	221
	17.103	9.083
SUMA AKTYWÓW	57.908	50.438
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	19.165	19.165
Kapitał zapasowy	19.669	19.669
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	(316)	(72)
Zyski/(Straty) zatrzymane	(1.037)	(1.258)
	37.481	37.504
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy długoterminowe	19	18
Kredyty, pożyczki, obligacje, leasing	9.564	9.521
Instrumenty pochodne	365	106
Pozostałe zobowiązania	16	20
	9.964	9.665
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy krótkoterminowe	1	1
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling, leasing	5.234	2.015
Instrumenty pochodne	1.234	338
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	3.686	760
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	238	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	70	155
	10.463	3.269
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	20.427	12.934
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ	57.908	50.438

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020 ROKU	19.165	19.669	(72)	(1.258)	37.504
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	222	222
Inne całkowite dochody	-	-	(244)	-	(244)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	-	-	(244)	222	(22)
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(1)	(1)
NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU	19.165	19.669	(316)	(1.037)	37.481

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019 ROKU	19.165	19.872	(2)	(201)	38.834
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	175	175
Inne całkowite dochody	-	-	(24)	-	(24)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	-	-	(24)	175	151
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU	19.165	19.872	(26)	(26)	38.985

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2019 <i>(niebadane)</i>
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	254	216
Podatek dochodowy zapłacony	122	(52)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	3	3
Odsetki i dywidendy, netto	(40)	(34)
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	102	8
Zmiana stanu należności	(5.499)	(1.333)
Zmiana stanu zapasów	(701)	(33)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2.868	(74)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(258)	(353)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Różnice kursowe	(9)	-
Pozostałe	-	1
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(3.158)	(1.651)
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2)	(1)
(Nabycie)/wykup obligacji emitowanych przez spółki Grupy PGE	610	148
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wydatki na nabycie spółek zależnych	(18)	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Udzielenie/(spłaty) pożyczek w ramach usługi cash pooling	589	566
Udzielenie pożyczek	(1.039)	(400)
Odsetki otrzymane	66	50
Spłata udzielonych pożyczek	861	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	1.067	363
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów	3.108	1.809
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Spłata kredytów, pożyczek i leasingu	(301)	(569)
Wykup obligacji	-	-
Odsetki zapłacone	(77)	(76)
Pozostałe	-	(3)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	2.730	1.161
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		
Różnice kursowe netto	9	(1)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	219	233
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	858	106

1. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2020 roku

Wpływ nowych standardów i interpretacji które weszły w życie 1 stycznia 2020 roku, a nie miały wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, został opisany szerzej w nocie 3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W czerwcu 2019 roku Spółka zdecydowała o zmianie prezentacji z działalności finansowej do działalności operacyjnej wycen instrumentów pochodnych związanych z handlem uprawnieniami do emisji CO₂. Handel uprawnieniami do emisji CO₂ na rzecz Grupy PGE stanowi podstawową działalność Spółki, dlatego zmieniona prezentacja lepiej odzwierciedla charakter prowadzonej działalności.

Spółka przekształciła dane porównawcze prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Przekształcenie zostało przedstawione w poniższej tabeli.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres zakończony 31 marca 2019 dane publikowane	Zmiana ujęcia wyceny transakcji terminowych dotyczących obrotu CO ₂	Okres zakończony 31 marca 2019 dane przekształcone
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	4.795	-	4.795
Koszt własny sprzedaży	(4.531)	(26)	(4.557)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	264	(26)	238
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	212	(26)	186
Przychody /((Koszty)finansowe netto	4	26	30
ZYSK BRUTTO	216	-	216
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	175	-	175

III. Zatwierdzenie kwartalnego raportu finansowego

Niniejszy raport finansowy zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE oraz kwartalną informację finansową PGE S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku został zatwierdzony do udostępnienia przez Zarząd dnia 26 maja 2020 roku.

Warszawa, 26 maja 2020 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Prezes Zarządu **Wojciech Dąbrowski**

Wiceprezes Zarządu **Paweł Cioch**

Wiceprezes Zarządu **Paweł Strączyński**

Wiceprezes Zarządu **Paweł Śliwa**

Wiceprezes Zarządu **Ryszard Wasilek**

Podpis osoby
odpowiedzialnej za
sporządzenie
sprawozdania
finansowego

Michał Skiba
Dyrektor Departamentu
Sprawozdawczości
i Podatków

Słownik pojęć i skrótów

Poniżej zamieszczono wykaz pojęć i skrótów najczęściej używanych w treści niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrót	Pełna nazwa
CCIRS	Kontrakty na zmianę stóp procentowych oraz kursów (Cross Currency Interest Rate Swap)
EBIT	Wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem (Earnings Before Interest and Taxes)
EBITDA	Wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem powiększony o amortyzację (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)
EUA	Uprawnienia do emisji CO ₂ (European Union Allowances)
GIR	Giełdowa Izba Rozrachunkowa
Grupa Kapitałowa PGE, Grupa PGE, Grupa, GK PGE	Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
IRGIT	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.
IRS	Kontrakty na zmianę stóp procentowych (Interest Rate Swap)
KDT	Kontrakty długoterminowe sprzedaży mocy i energii elektrycznej
KOGENERACJA S.A.	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
KPI	Krajowy Plan Inwestycyjny
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
MSSF UE	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską
NFOŚiGW	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
NI	Nieruchomość inwestycyjna
PDUA	Prawa do użytkowania składników aktywów
PGE S.A., Spółka, jednostka dominująca	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
PGE EC S.A.	PGE Energia Ciepła S.A.
PGE EO S.A.	PGE Energia Odnawialna S.A.
PGE GiEK S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
PGK	Podatkowa Grupa Kapitałowa PGE
PWUG	Prawo wieczystego użytkowania gruntu
RAT	Rzeczowe aktywa trwałe
Sprawozdanie finansowe, skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE
URE	Urząd Regulacji Energetyki
Ustawa o cenach prądu	Ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw
WFOŚiGW	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
WN	Wartości niematerialne