



***PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Kwartalny raport finansowy
za okres 3 i 9 miesięcy***

***zakończony 30 września 2020 roku
zgodne z MSSF UE (w milionach złotych)***

SPIS TREŚCI

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 i 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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
1.4	Rozliczenie nabycia nowych spółek zależnych	12
2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	12
2.1	Oświadczenie o zgodności	12
2.2	Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna	12
2.3	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	13
2.4	Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki.....	13
3.	Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania składników aktywów oraz wartości firmy.....	14
3.1	Opis założeń dla segmentu Energetyka Konwencjonalna.....	14
3.2	Analiza przesłanek utraty wartości majątku wytwórczego segmentu Ciepłownictwo	16
3.3	Analiza przesłanek utraty wartości majątku wytwórczego segmentu Energetyka Odnawialna.....	16
4.	Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych.....	16
5.	Hierarchia wartości godziwej	17
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	18
6.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	18
6.1	Informacje dotyczące segmentów branżowych	19
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
7.	Przychody i koszty	21
7.1	Przychody ze sprzedaży.....	21
7.2	Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym	22
7.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	23
7.4	Przychody i koszty finansowe	24
7.5	Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności.....	24
8.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	25
9.	Podatek dochodowy	25
9.1	Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	25
9.2	Efektywna stawka podatkowa	25
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	26
10.	Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania składników aktywów.....	26
11.	Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	26
12.	Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności.....	27
13.	Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	28
13.1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	28
13.2	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.....	28
14.	Zapasy.....	28
15.	Uprawnienia do emisji CO₂ na własne potrzeby	29
16.	Wybrane aktywa finansowe	29
16.1	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe.....	29
16.2	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
17.	Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	30
18.	Kapitały własne	31
18.1	Kapitał podstawowy	32
18.2	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych.....	32
18.3	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty.....	32

19.	Rezerwy	33
19.1	Rezerwa na świadczenia pracownicze	34
19.2	Rezerwa na koszty rekultywacji.....	34
19.3	Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	34
19.4	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	34
19.5	Rezerwa na rozszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości.....	34
20.	Zobowiązania finansowe.....	35
20.1	Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing.....	35
20.2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	37
21.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	37
21.1	Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe.....	37
21.2	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe.....	37
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		38
22.	Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe	38
22.1	Zobowiązania warunkowe.....	38
22.2	Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi.....	38
22.3	Należności warunkowe	39
22.4	Inne sprawy sądowe i sporne	39
23.	Rozliczenia podatkowe.....	40
24.	Informacja o podmiotach powiązanych.....	42
24.1	Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	42
24.2	Spółki zależne od Skarbu Państwa.....	42
24.3	Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	42
25.	Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	43
25.1	Ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw	43
25.2	Umowy rodzące zobowiązania wynikające między innymi z zatwierdzenia taryfy dla klientów grupy taryfowej G.....	43
25.3	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PGE	43
25.4	Przedstawienie zaktualizowanych założeń Polityki Energetycznej Polski do 2040 roku	44
25.5	Złożenie wstępnej oferty nabycia udziałów w aktywach Grupy Fortum	45
25.6	Przyjęcie Strategii Grupy PGE.....	45
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY	
	ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU ZGODNE Z MSSF UE	46
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		46
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....		47
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH		48
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....		49
1.	Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych.....	50
III.	ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO	51
Słownik pojęć i skrótów		52

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	3 m-ce zakończone 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	3 m-ce zakończone 30 września 2019 <i>(niebadane)</i> <i>dane przekształcone*</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2019 <i>(niebadane)</i> <i>dane przekształcone*</i>	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	7.1	10.320	33.096	9.343	27.579
Koszt własny sprzedaży	7.2	(9.269)	(30.162)	(8.308)	(24.156)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		1.051	2.934	1.035	3.423
Koszty sprzedaży i dystrybucji	7.2	(334)	(1.072)	(383)	(965)
Koszty ogólnego zarządu	7.2	(329)	(864)	(253)	(761)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	7.3	81	(258)	222	1.370
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		469	740	621	3.067
Koszty finansowe netto, w tym:	7.4	(135)	(405)	(109)	(337)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>		7	24	10	28
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	7.5	2	(543)	12	34
ZYSK/(STRATA) BRUTTO		336	(208)	524	2.764
Podatek dochodowy	9	(76)	(169)	(97)	(572)
ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		260	(377)	427	2.192
INNE CAŁKOWITE DOCHODY					
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:					
Wycena dłużnych instrumentów finansowych	18.2	(4)	(7)	(4)	(1)
Wycena instrumentów zabezpieczających	18.2	165	110	80	(66)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1	5	3	2
Podatek odroczony	9	(31)	(20)	(14)	13
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:					
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		(1)	(208)	(1)	(143)
Podatek odroczony	9	1	40	-	27
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności		-	(3)	-	(1)
INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO		131	(83)	64	(169)
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY		391	(460)	491	2.023
ZYSK/(STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY/(A) NA:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		273	(415)	471	2.173
- udziały niekontrolujące		(13)	38	(44)	19
CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		404	(498)	535	2.004
- udziały niekontrolujące		(13)	38	(44)	19
ZYSK/(STRATA) NETTO I ROZWODNIONY ZYSK/(STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)		0,15	(0,22)	0,25	1,16

* przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w notcie 4.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2019 <i>badane</i>
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe		60.973	59.690
Nieruchomości inwestycyjne		42	47
Wartości niematerialne		739	735
Prawa do użytkowania składników aktywów		1.344	1.303
Należności finansowe	16.1	191	180
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	92	93
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe		57	58
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	12	161	715
Pozostałe aktywa długoterminowe		685	676
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	15	32	240
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.2	1.188	1.318
		65.504	65.055
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	14	2.881	4.509
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	15	207	965
Należności z tytułu podatku dochodowego		13	59
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	309	327
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	16.1	4.267	4.815
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		643	605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.2	3.341	1.313
		11.661	12.593
AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
		1	2
SUMA AKTYWÓW		77.166	77.650
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	18.1	19.165	19.165
Kapitał zapasowy		18.410	19.669
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	18.2	(240)	(323)
Różnice kursowe z przeliczenia		4	(1)
Zyski zatrzymane		4.445	3.779
		41.784	42.289
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		877	848
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		42.661	43.137
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Rezerwy długoterminowe	19	11.386	9.652
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	20.1	10.036	10.859
Instrumenty pochodne	17	423	107
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.2	276	920
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		600	616
Pozostałe zobowiązania finansowe	20.2	438	475
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21.1	59	58
		23.218	22.687
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Rezerwy krótkoterminowe	19	5.382	4.366
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	20.1	1.313	1.449
Instrumenty pochodne	17	76	372
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	20.2	2.049	3.636
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		434	58
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		77	80
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21.2	1.956	1.865
		11.287	11.826
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		34.505	34.513
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		77.166	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	18.1		18.2					
1 STYCZNIA 2020 ROKU	19.165	19.669	(323)	(1)	3.779	42.289	848	43.137
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(415)	(415)	38	(377)
Inne całkowite dochody	-	-	83	5	(171)	(83)	-	(83)
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	83	5	(586)	(498)	38	(460)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(1.259)	-	-	1.259	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych	-	-	-	-	(6)	(6)	(5)	(11)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(2)
TRANSAKcje Z WŁAŚCICIELAMI	-	(1.259)	-	-	1.252	(7)	(9)	(16)
30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	19.165	18.410	(240)	4	4.445	41.784	877	42.661

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Nota	18.1		18.2					
1 STYCZNIA 2019 ROKU	19.165	19.872	(52)	(1)	7.743	46.727	1.074	47.801
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2.173	2.173	19	2.192
Inne całkowite dochody	-	-	(54)	2	(117)	(169)	-	(169)
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	(54)	2	2.056	2.004	19	2.023
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(203)	-	-	203	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych	-	-	-	-	(21)	(21)	(254)	(275)
Nabycie nowej spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	8	8
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	1	1	(1)	-
TRANSAKcje Z WŁAŚCICIELAMI	-	(203)	-	-	183	(20)	(251)	(271)
30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	19.165	19.669	(106)	1	9.982	48.711	842	49.553

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 30 września 2019 <i>(niebadane)</i>
PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk/(strata) brutto		(208)	2.764
Podatek dochodowy zapłacony		(267)	(424)
Korekty o pozycje:			
Udział w (zysku)/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności		543	(34)
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące		3.611	3.005
Odsetki i dywidendy, netto		216	167
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		154	(159)
Zmiana stanu należności		(692)	(727)
Zmiana stanu zapasów		1.631	(1.780)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		769	557
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych i uprawnień do emisji CO ₂		883	(5)
Zmiana stanu rezerw		1.531	1.362
Pozostałe		4	39
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		8.175	4.765
PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(4.582)	(4.833)
Założenie lokat powyżej 3 m-cy		(309)	(256)
Rozwiązanie lokat powyżej 3 m-cy		296	243
Nabycie aktywów finansowych		(9)	(31)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		17	-
Objęcie spółek konsolidacją		(121)	-
Pozostałe		26	26
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(4.682)	(4.851)
PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów		4.175	5.050
Wpływy z tytułu emisji obligacji		-	1.400
Spłata pożyczek, kredytów, leasingu		(5.376)	(3.236)
Wykup wyemitowanych obligacji		-	(2.139)
Zapłacone odsetki i prowizje		(270)	(258)
Zwiększenie udziału w spółkach GK		(11)	(275)
Pozostałe		19	4
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(1.463)	546
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW			
<i>Różnice kursowe netto</i>		4	(1)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16.2	1.311	1.279
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	16.2	3.341	1.739

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. W dniu 18 sierpnia 2020 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu z dniem 1 września 2020 roku panią Wandę Buk.

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

- Wojciech Dąbrowski – Prezes Zarządu,
- Wanda Buk – Wiceprezes 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 30 września 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., 72 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 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 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,
- świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej. Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej 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 30 września 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 30 września 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. ELTUR-SERWIS sp. z o.o. Bogatynia ¹	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.	100,00%	85,38%
17. „Ergoserwis – 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 30 września 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 1 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
33.	PGE Baltica 2 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
34.	PGE Baltica 3 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
35.	PGE Baltica 4 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
36.	PGE Baltica sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
37.	PGE Klaster sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
38.	PGE Soleo 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
39.	PGE Soleo 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
40.	PGE Soleo 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
41.	PGE Soleo 4 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
42.	PGE Soleo 5 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
43.	PGE Soleo 6 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
44.	PGE Soleo 7 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
45.	Eco-Power sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	-
SEGMENT: DYSTRYBUCJA				
46.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	PGE S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA				
47.	PGE EJ 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	70,00%	70,00%
48.	PGE Systemy S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
49.	PGE Sweden AB (publ) Sztokholm	PGE S.A.	100,00%	100,00%
50.	PGE Synergia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
51.	„Elbest” sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 30 września 2020	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2019
52.	Elbest Security sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
53.	PGE Inwest 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
54.	PGE Ventures sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
55.	PGE Inwest 8 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
56.	PGE Inwest 9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
57.	PGE Inwest 10 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
58.	PGE Inwest 11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
59.	PGE Inwest 12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
60.	PGE Inwest 13 S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
61.	PGE Inwest 14 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
62.	PGE Nowa Energia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
63.	PGE Inwest 16 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
64.	PGE Inwest 19 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
65.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
66.	BIO-ENERGIA sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
67.	Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe „ETRA” sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
68.	Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
69.	ZOWER sp. z o.o. Czerwionka-Leszczyny	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
70.	Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe TOREC sp. z o.o. Toruń	PGE Toruń S.A.	50,04%	50,04%
71.	4Mobility S.A. Warszawa	PGE Nowa Energia sp. z o.o.	51,47%	51,47%
72.	PIMERGE S.A. Wrocław	PGE Ventures sp. z o.o.	89,87%	42,37%
73.	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 nocy 6 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 30 września 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.
- 29 maja 2020 roku PGE GiEK S.A. kupiła 14,62% udziałów w EPORE sp z o.o. i została jedynym udziałowcem spółki. Przeniesienie prawa własności udziałów na rzecz PGE GiEK S.A. nastąpiło w dniu 18 czerwca 2020 roku. W efekcie przeprowadzenia transakcji kapitał własny Grupy uległ zmniejszeniu o 11 mln PLN, w tym kapitał przynależny udziałom niekontrolującym uległ zmniejszeniu o 5 mln PLN.
- 14 października 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Wspólników PIMERGE S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. W wyniku podwyższenia kapitału udział GK PGE wzrósł z 42,37% do 89,87% i spółka PIMERGE S.A. została objęta konsolidacją. Rejestracja podwyższenia kapitału i objęcie spółki kontrolą nastąpiło 1 lipca 2020 roku. W wyniku rozliczenia nabycia GK PGE rozpoznano wartość firmy w wysokości 2 mln PLN.
- 30 lipca 2020 roku PGE EO S.A. kupiła 100% udziałów w spółce Eco-Power sp. z o.o. Przeniesienie prawa własności udziałów na rzecz PGE EO S.A. nastąpiło w dniu 31 lipca 2020 roku.
- 17 sierpnia 2020 roku Zgromadzenie Inwestorów FIZAN Eko-Inwestycje podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Funduszu. Likwidacja zostanie przeprowadzona do końca bieżącego roku.

- 24 września 2020 roku PGE S.A. utworzyła 4 jednoosobowe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością PGE Baltica 1 do 4. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do udostępnienia spółki nie zostały zarejestrowane w KRS.

Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 1 października 2020 roku podpisany został list intencyjny dotyczący zakupu przez Skarb Państwa wszystkich udziałów w spółce PGE EJ1 sp. z o.o. Zgodnie z intencją stron transakcja powinna zostać zakończona do 31 grudnia 2020 roku. Na 30 września 2020 roku nie zostały spełnione kryteria z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* zakwalifikowania spółki do aktywów przeznaczonych do zbycia. Przychody EJ1 sp. z o.o. za okres 9 miesięcy 2020 roku wyniosły 1mln PLN a koszty 21 mln PLN. Suma aktywów na 30 września 2020 roku wynosi 428 mln PLN a wartość zobowiązań 268 mln PLN.

1.4 Rozliczenie nabycia nowych spółek zależnych

Wstępne rozliczenie nabycia Eco-Power sp .z o.o.

31 lipca 2020 roku PGE EO kupiła od FEN Wind Farm B.V. 100% udziałów w spółce Eco-Power sp. z o.o. Spółka Eco-Power jest właścicielem farmy wiatrowej oddanej do użytku w 2015 roku, która składa się 12 turbin wiatrowych o łącznej mocy 36 MW.

Zgodnie z MSSF 3 transakcja podlega rozliczeniu metodą nabycia. Łączna wartość przekazanych środków pieniężnych w ramach transakcji wyniosła 150 mln PLN. Aktywa netto Eco-Power według wartości księgowych na dzień nabycia wynosiły 86 mln PLN. Różnicę w wysokości 64 mln PLN pomiędzy ceną nabycia a wartością przejętych aktywów netto Grupa Kapitałowa PGE ujęła wstępnie jako wartość firmy w pozycji wartości niematerialnych.

Grupa rozpoczęła proces wyceny przejętych aktywów zgodnie z wymogami MSSF 3 *Połączenia jednostek*. W wyniku wstępnych analiz Grupa przewiduje, że w ramach rozliczenia nabycia wartość firmy może zostać skorygowana w wyniku wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku analizy przejętych aktywów Grupa rozpoznała rezerwę rekultywacyjną oraz dokonała wyceny wytworzonych praw majątkowych zgodnie z polityką Grupy. Nie miało to istotnego wpływu na wstępnie rozpoznana wartość firmy.

Zgodnie z wymogami MSSF 3 GK PGE powinna zakończyć rozliczenie nabycia w przeciągu roku od dnia przejęcia.

Rozliczenie nabycia PIMERGE S.A..

1 lipca 2020 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału w spółce PIMERGE. W wyniku podwyższenia kapitału udział GK PGE wzrósł z 42,37% do 89,87% i spółka PIMERGE S.A. została objęta konsolidacją.

W wyniku rozliczenia nabycia GK PGE rozpoznała wartość firmy w wysokości 2 mln PLN (aktywa netto o wartości 1 mln PLN zostały objęte za cenę 3 mln PLN).

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:

	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
USD	3,8658	3,7977	4,0000
EUR	4,5268	4,2585	4,3736

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 odroczonech	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 2023
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych	1 stycznia 2023
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2018-2020	Zmiany w MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 dotyczą głównie rozwiązania niezgodności i uściślenia słownictwa	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 3	Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16	Przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37	Umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 4	Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF9, MSR 39, MSSF7, MSSF4, MSSF16 – etap 2	Zmiany dotyczą reformy referencyjnej stopy procentowej	1 stycznia 2021

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 ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zaktualizowała wysokość odpisów aktualizujących aktywa, w tym w szczególności rzeczowe aktywa trwałe. Zmiany zostały opisane w nocie 3 niniejszego sprawozdania finansowego. 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 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 25.1 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. W szczególności, w ciągu okresu sprawozdawczego dokonano aktualizacji rezerwy na koszty rekultywacji oraz rezerwy na świadczenia pracownicze ze względu na spadek stopy dyskonta. Szczegóły przedstawione są w nocie 19 niniejszego sprawozdania finansowego.
- Niepewności związane z rozliczeniami podatkowymi zostały opisane w nocie 23 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Na dzień sprawozdawczy nie zaobserwowano istotnego wydłużenia okresu spłaty należności, czy problemów z płynnością wynikających z pandemii COVID-19. Mimo to, Grupa dokonała 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 przypadku pierwszej grupy kontrahentów, zmieniono podstawę do wyliczania oczekiwanych strat kredytowych – na 30 września 2020 roku straty zostały obliczone w oparciu o notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS), zaś w przypadku drugiej grupy kontrahentów zaktualizowano wskaźniki procentowe w poszczególnych przedziałach czasowych macierzy rezerw do poziomu odpowiadającego obecnej ściągalności należności. W efekcie tych dwóch zmian poziom rezerw na oczekiwane straty kredytowe na 30 września 2020 roku jest o 22 mln PLN wyższy, niż gdyby rezerwy zostały utworzone na wcześniejszych zasadach. Szerszy opis wpływu pandemii na działalności GK PGE jest zawarty w nocie 25.3 niniejszego sprawozdania.

3. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania składników aktywów oraz wartości firmy

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią najbardziej istotną pozycję aktywów Grupy Kapitałowej PGE. Z uwagi na zmienne otoczenie makroekonomiczne oraz regulacyjne Grupa Kapitałowa PGE okresowo weryfikuje przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości odzyskiwalnej swojego majątku. Grupa Kapitałowa PGE w ocenie sytuacji rynkowej posługuje się zarówno własnymi narzędziami analitycznymi, jak i wsparciem niezależnych ośrodków analitycznych. W pierwszym półroczu 2020 roku GK PGE zidentyfikowała szereg czynników, które w istotny sposób mogły przyczynić się do zmiany wartości posiadanych aktywów. W trzecim kwartale 2020 roku Grupa dokonała ponownej weryfikacji przesłanek i nie stwierdziła istotnych zmian w stosunku do poprzedniej analizy. W związku z tym wyniki testów przeprowadzonych na 30 czerwca 2020 roku pozostają aktualne na 30 września 2020 roku.

Przesłanki zewnętrzne

- Utrzymywanie się kapitalizacji giełdowej PGE poniżej wartości księgowej aktywów netto.
- Spadek cen kontraktów terminowych.
- Niskie zapotrzebowanie na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym w związku z pandemią COVID-19
- Niskie ceny na rynkach spotowych w Niemczech i Skandynawii powodują wysoką konkurencyjność importu energii do Polski, co skutkuje obniżeniem wykorzystania Jednostek Wytwórczych. Dodatkowym czynnikiem wpływającym negatywnie jest spadek zapotrzebowania w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym oraz wzrost generacji OZE. Zdaniem Grupy Kapitałowej PGE, ta sytuacja może się utrzymać do końca roku 2021.
- Zbliżający się okres wyczerpania zasobów węgla brunatnego.
Czas eksploatacji elektrowni opalanych węglem brunatnym jest ograniczony, ze względu na ilość dostępnych zasobów węgla brunatnego. Stąd z upływem czasu skraca się okres pozostałej eksploatacji, a zarazem uzyskiwanych korzyści i wartości użytkowej.
- Utrzymujące się wysokie ceny praw majątkowych (index TGEozea). Ceny praw majątkowych zielonych wzrosły pomiędzy I i IV kwartałem 2018 roku z 63 PLN/MWh do 149 PLN/MWh. W 2019 roku prawa majątkowe zielone utrzymały wysoką cenę aby osiągnąć cenę ponad 130 PLN/MWh w II kwartale 2020 roku.

Założenia makroekonomiczne

Główne założenia cenowe tj. ceny energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂, węgla kamiennego, gazu oraz założenia dotyczące produkcji z większości instalacji Grupy pochodziły z opracowania przygotowanego przez niezależnego eksperta, z uwzględnieniem szacunków własnych, na bazie aktualnej sytuacji rynkowej dla pierwszych 2 lat prognozy.

Prognozy cen energii elektrycznej zakładają nieznaczny wzrost cen w 2020 roku w odniesieniu do cen z 2019 roku, następnie wzrosty w kolejnych latach.

Prognozy cen uprawnień do emisji CO₂ zakładają dynamiczny wzrost ceny rynkowej w kolejnych latach prognozy.

Prognozy cen węgla kamiennego zakładają spadki cen do 2023 roku w odniesieniu do cen z 2019 roku, następnie kilkuprocentowe wzrosty w kolejnych latach.

Prognozy cen gazu zakładają spadek cen w 2020 roku w stosunku do 2019 roku, średnioroczny wzrost w okresie do 2025 roku na poziomie około 8% i utrzymanie się wzrostów cen gazu o około 3% rocznie w kolejnych latach.

Prognozy cen praw majątkowych pochodzenia energii zakładają ok. 7% średnioroczny spadek w latach 2022-2031 co związane jest ze zmniejszającym się obowiązkiem umorzenia.

Prognoza przychodów z rynku mocy dla lat 2021-2024 opiera się na wynikach rozstrzygniętych aukcji głównych dla tych okresów dostaw z uwzględnieniem mechanizmów umowy o realokację przychodów w ramach spółek Grupy Kapitałowej PGE. Prognoza od 2025 roku została opracowana przez zespół ekspertów PGE S.A., na podstawie założeń dotyczących szacowanych przyszłych przepływów dla jednostek wytwórczych bazujących m.in. na wynikach już rozstrzygniętych aukcji oraz prognoz zewnętrznego eksperta. Od 1 lipca 2025 roku z Rynku Mocy zostają wykluczone jednostki niespełniające kryterium emisyjności 550 g CO₂/kWh wyprodukowanej energii elektrycznej, z wyjątkiem jednostek objętych kontraktami wieloletnimi zawartymi w aukcjach głównych dla lat 2021-2024.

Przychody z regulacyjnych usług systemowych zostały opracowane w oparciu o istniejące umowy dwustronne zawarte z PSE S.A.

Dyspozycyjność jednostek została oszacowana w oparciu o plany remontów z uwzględnieniem statystycznej awaryjności.

3.1 Opis założeń dla segmentu Energetyka Konwencjonalna

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone na 30 czerwca 2020 roku w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Określenie wartości godziwej dla bardzo dużych grup aktywów, dla których nie ma aktywnego rynku i mało jest porównywalnych transakcji, jest w praktyce bardzo trudne. W przypadku całych elektrowni i kopalni, dla których należy określić wartość na lokalnym rynku, nie istnieją obserwowalne wartości godziwe. W związku z powyższym wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na okres od lipca 2020 roku do końca czasu eksploatacji. Zdaniem Grupy przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięcioletnie jest zasadne ze względu na istotny i długoterminowy wpływ szacowanych zmian w otoczeniu regulacyjnym. Dzięki przyjęciu dłuższych projekcji wartość odzyskiwalna może być oszacowana bardziej rzetelnie.

Założenia szczegółowe segmentu

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej testowanych CGU:

- uznanie za jedno CGU z uwagi na powiązania technologiczne odpowiednio:
 - Oddziału Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów oraz Oddziału Elektrownia Bełchatów („Kompleks Bełchatów”),
 - Oddziału Kopalnia Węgla Brunatnego Turów oraz Oddziału Elektrownia Turów („Kompleks Turów”),
- uznanie za trzy oddzielne CGU: Elektrowni Dolna Odra, Elektrowni Szczecin i Elektrowni Pomorzany wchodzących w skład Oddziału Zespół Elektrowni Dolna Odra,
- przyjęcie założenia, że w okresie po czerwcu 2025 roku istnieje wsparcie z rynku mocy lub jego ekwiwalent tylko dla jednostek spełniającym kryterium emisyjności 550 g CO₂/kWh wyprodukowanej energii elektrycznej, przy czym kontrakty wieloletnie zawarte w ramach aukcji dla lat 2021-2024 są realizowane zgodnie z terminem ich obowiązywania,
- uwzględnienie optymalizacji kosztów pracy, wynikającej m.in. z aktualnych planów etatyzacji,
- utrzymanie zdolności produkcyjnych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym,
- uwzględnienie inwestycji rozwojowych, dla których rozpoczęto prace budowlane,
- przyjęcie średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu w okresie projekcji na poziomie 6,5%-8,0%, zróżnicowanego dla poszczególnych CGU zgodnie z indywidualnie oszacowanym poziomem ryzyka.

Poniżej przedstawiono wyniki przeprowadzonych testów dla CGU, dla których stwierdzono utratę wartości:

Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku	Stopa dyskontowa	Wartość testowana*	Stwierdzona utrata wartości	Wartość po odpisie
Kompleks Bełchatów	7,67%	11.357	(328)	11.029
Kompleks Turów	7,00%	3.775	(202)	3.573
Elektrownia Opole	7,00%	12.257	-	12.257
Elektrownia Dolna Odra	6,50% - 8,00%**	-	-	-
Elektrociepłownia Pomorzany	8,00%	-	-	-
Elektrociepłownia Szczecin	8,00%	-	-	-
Elektrownia Rybnik	8,00%	-	-	-
RAZEM		27.389	(530)	26.859

*) Przedstawiona powyżej wartość testowana to wartość księgowa netto testowanych aktywów na dzień 30 czerwca 2020 roku skorygowana o rezerwy i zobowiązania ujawnione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z wyjątkiem rezerwy rekułtywacyjnej.

***) Stopa dyskontowa ulega obniżeniu w momencie oddania do eksploatacji nowych bloków gazowych.

Analiza wrażliwości

Zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów* Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości dla jednostek wytwórczych segmentu Energetyki Konwencjonalnej.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany kluczowych założeń na wysokość odpisu aktualizującego wartość aktywów na dzień 30 czerwca 2020 roku dla segmentu Energetyki Konwencjonalnej.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość odpisu w mld PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana ceny energii elektrycznej w całym okresie prognozy	1%	-	1,1
	-1%	1,1	-

Spadek ceny energii elektrycznej o 1% spowodowałby zwiększenie wartości odpisu o 1,1 mld PLN na Kompleksie Bełchatów i Turów.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość odpisu w mld PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana WACC	+ 0,5 p.p.	0,3	-
	- 0,5 p.p.	-	0,3

Wzrost WACC o 0,5 punktu procentowego spowodowałby zwiększenie wartości odpisu o 0,3 mld PLN na Kompleksie Bełchatów i Turów.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość odpisu w mld PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana ceny uprawnień do emisji CO ₂	1%	0,5	-
	-1%	-	0,4

Wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ o 1% spowodowałby zwiększenie wartości odpisu o 0,5 mld PLN na Kompleksie Bełchatów i Turów.

3.2 Analiza przesłanek utraty wartości majątku wytwórczego segmentu Ciepłownictwo

W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa PGE dokonywała istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Ciepłownictwo. Kluczowe założenia przyjęte do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych w 2019 roku opisane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK PGE za rok 2019.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała analizy przesłanek w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić utrata wartości tych aktywów lub odwrócenie wcześniej ujętych odpisów.

Najważniejsze analizowane czynniki obejmowały:

- analizę planu finansowego,
- potwierdzenie aktualności planu inwestycyjnego,
- analizę ceny energii oraz gazu,
- analizę założeń dotyczących tzw. rynku mocy, wsparcia kogeneracji,
- analizę szacunków marż na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej w przyszłych okresach, w świetle prognoz cen energii, węgla kamiennego oraz uprawnień do emisji CO₂.

Przeprowadzona analiza przesłanek dla segmentu Ciepłownictwo wskazała, iż jednostki wytwórcze realizują plan finansowy zgodnie z założeniami. Dostępne dla Grupy Kapitałowej PGE prognozy cen gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla kamiennego i uprawnień do emisji CO₂ powodują korzystne prognozy realizowanych marż. Założenia dotyczące rynku mocy pozostają niezmienione względem 2019 roku. Jednocześnie zdaniem Grupy Kapitałowej PGE przyjęte w 2019 roku założenia dotyczące wsparcia kogeneracji są aktualne również na 30 września 2020 roku. W związku z powyższym zdaniem GK PGE, na dzień sprawozdawczy nie występują przesłanki do dokonania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Ciepłownictwo ani do odwrócenia odpisów ujętych w poprzednich okresach.

Niektóre istotne założenia regulacyjne przyjęte do testów na utratę wartości znajdują się poza kontrolą Grupy Kapitałowej PGE i ich realizacja w przyszłości jest niepewna. Dotyczy to w szczególności kwestii związanych z kształtem polskiego rynku mocy po 1 lipca 2025 roku czy przydziałem darmowych uprawnień do emisji CO₂ po 2020 roku. W tych obszarach Grupa bazuje na obecnych założeniach co do rozwoju regulacji, które są obciążone ryzykiem. Zmiana tych regulacji w przyszłości, w stosunku do obecnych oczekiwań PGE, może mieć wpływ na ocenę wartości odzyskiwalnej majątku wytwórczego segmentu Ciepłownictwo.

3.3 Analiza przesłanek utraty wartości majątku wytwórczego segmentu Energetyka Odnawialna

W 2019 roku Grupa Kapitałowa PGE dokonała odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych ujętych w poprzednich okresach sprawozdawczych segmentu Energetyka Odnawialna. Kluczowe założenia przyjęte do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych w 2019 roku opisane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK PGE za rok 2019.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała analizy przesłanek w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić utrata wartości tych aktywów lub odwrócenie wcześniej ujętych odpisów.

Najważniejsze analizowane czynniki obejmowały:

- analizę planu finansowego,
- potwierdzenie aktualności planu inwestycyjnego,
- analizę ceny energii oraz praw majątkowych pochodzenia energii,
- analizę założeń dotyczących tzw. rynku mocy,
- analizę szacunków marż na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej w przyszłych okresach, w świetle prognoz cen energii.

Przeprowadzona analiza przesłanek dla segmentu Energetyka Odnawialna wskazała, iż jednostki wytwórcze realizują plan finansowy powyżej założonych wartości. Założenia dla rynku mocy dla elektrowni szczytowo-pompowych i wodnych przyjęte na dzień 31 grudnia 2019 roku są aktualne na dzień 30 września 2020 roku. W związku z powyższym zdaniem GK PGE, na dzień sprawozdawczy nie występują przesłanki do dokonania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Energetyka Odnawialna ani do odwrócenia odpisów ujętych w poprzednich okresach.

Niektóre istotne założenia regulacyjne przyjęte do testów na utratę wartości znajdują się poza kontrolą GK PGE i ich realizacja w przyszłości jest niepewna. Dotyczy to w szczególności prognoz cen praw majątkowych pochodzenia energii, których niepewność wynika z niestabilnej sytuacji prawnej i regulacyjnej odnoszącej się do funkcjonowania systemu pochodzenia energii.

4. 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 sprawozdania finansowego za 2019 rok. 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,
- Zmiany do MSSF 16 – Ulgi w czynszu w związku z COVID – 19.

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 sprawozdawczym Grupa zdecydowała o kompensowaniu przychodów i kosztów w zakresie działalności tradingowej CO₂. W związku z powyższym Grupa przekształciła dane porównawcze. Przekształcenie zostało przedstawione w poniższej tabeli.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 m-ce zakończone 30 września 2019 <i>dane publikowane</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2019 <i>dane publikowane</i>	Zmiana prezentacji CO ₂	3 m-ce zakończone 30 września 2019 <i>dane przekształcone</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2019 <i>dane przekształcone</i>
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	9.696	27.932	(353)	9.343	27.579
Koszt własny sprzedaży	(8.661)	(24.509)	353	(8.308)	(24.156)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1.035	3.423	-	1.035	3.423

5. 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 30 września 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	76	-	125	-
Zapasy	77	-	1.428	-
Forward walutowy	-	205	-	13
Forward towarowy	-	97	-	265
SWAP towarowy	-	7	-	11
Kontrakty na zakup/ sprzedaż węgla	-	2	-	6
Wycena transakcji CCIRS	-	33	-	18
Wycena transakcji IRS	-	-	-	34
Opcje	-	3	-	5
Jednostki uczestnictwa	-	54	-	68
Aktywa finansowe	-	401	-	420
Forward walutowy	-	63	-	348
Forward towarowy	-	3	-	8
SWAP towarowy	-	6	-	16
Kontrakty na zakup/ sprzedaż węgla	-	6	-	1
Wycena transakcji IRS	-	421	-	106
Zobowiązania finansowe	-	499	-	479

Instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w nocie 17 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

6. 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 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.

6.1 Informacje dotyczące segmentów branżowych

Informacje dotyczące segmentów branżowych za okres zakończony 30 września 2020 roku

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	13.922	2.082	531	13.417	4.635	61	(1.552)	33.096
Sprzedaż między segmentami	4.281	1.314	218	6.684	66	305	(12.868)	-
PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM	18.203	3.396	749	20.101	4.701	366	(14.420)	33.096
Koszt własny sprzedaży	(17.700)	(2.968)	(520)	(18.688)	(3.683)	(338)	13.735	(30.162)
EBIT	(630)	146	176	460	813	(95)	(130)	740
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	1.888	462	235	26	925	122	(47)	3.611
EBITDA	1.258	608	411	486	1.738	27	(177)	4.351
STRATA BRUTTO								(208)
Podatek dochodowy								(169)
STRATA NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY								(377)
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	34.288	7.819	4.276	3.119	19.303	822	(2.081)	67.546
Należności z tytułu dostaw i usług	592	271	128	3.793	828	65	(2.344)	3.333
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności								161
Aktywa nieprzypisane								6.126
AKTYWA, RAZEM								77.166
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	15.232	2.010	980	2.411	2.821	126	(2.707)	20.873
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	877	260	33	1.941	228	27	(2.292)	1.074
Zobowiązania nieprzypisane								12.558
ZOBOWIĄZANIA, RAZEM								34.505
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU								
Nakłady inwestycyjne	1.474	331	671	7	1.199	124	(86)	3.720
Zwiększenia PDUA	2	3	5	1	33	6	(2)	48
RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE	1.476	334	676	8	1.232	130	(88)	3.768
Nabycie RAT,WN,PDUA i NI w ramach nabycia nowych spółek	-	-	187	-	-	2	-	189
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	770	13	(28)	39	10	56	(33)	827
Pozostałe koszty niepieniężne *)	4.938	629	27	544	201	25	250	6.614

*) 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 30 września 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	9.442	2.987	719	9.869	4.470	87	5	27.579
Sprzedaż między segmentami	4.810	1.234	52	3.278	68	273	(9.715)	-
PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM	14.252	4.221	771	13.147	4.538	360	(9.710)	27.579
Koszt własny sprzedaży	(12.976)	(3.777)	(508)	(11.873)	(3.448)	(312)	8.738	(24.156)
EBIT	1.346	429	214	507	909	(13)	(325)	3.067
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	1.419	436	196	25	901	63	(35)	3.005
EBITDA	2.765	865	410	532	1.810	50	(360)	6.072
ZYSK BRUTTO								2.764
Podatek dochodowy								(572)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY								2.192
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	40.507	7.858	3.355	2.141	18.418	764	308	73.351
Należności z tytułu dostaw i usług	771	342	198	3.513	848	69	(2.646)	3.095
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności								811
Aktywa nieprzypisane								4.873
AKTYWA, RAZEM								82.130
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	10.429	1.674	393	3.351	1.913	105	(1.486)	16.379
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.060	314	35	2.157	193	45	(2.466)	1.338
Zobowiązania nieprzypisane								14.860
ZOBOWIĄZANIA, RAZEM								32.577
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU								
Nakłady inwestycyjne	2.752	264	57	14	1.352	135	(133)	4.441
Zwiększenia PDUA	1	-	2	4	8	12	-	27
RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE	2.753	264	59	18	1.360	147	(133)	4.468
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	181	77	1	11	13	-	-	283
Pozostałe koszty niepieniężne *)	3.052	356	41	413	174	27	189	4.252

*) 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

7. Przychody i koszty

7.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 30 września 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	18.192	3.328	592	20.029	4.662	366	(14.408)	32.761
Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	-	-	-	68	-	-	-	68
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	41	-	-	-	-	-	41
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	11	-	-	-	-	-	11
Przychody z leasingu	11	16	157	4	39	-	(12)	215
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM	18.203	3.396	749	20.101	4.701	366	(14.420)	33.096

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	18.157	3.255	592	19.450	4.676	57	(13.408)	32.779
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(2)	(2)	-	(92)	(55)	-	-	(151)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:	18.155	3.253	592	19.358	4.621	57	(13.408)	32.628
Sprzedaż energii elektrycznej	16.020	1.666	397	11.502	2	-	(6.001)	23.586
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	10	9	-	35	4.460	-	(62)	4.452
Sprzedaż ciepła	104	1.322	-	7	-	-	(1)	1.432
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	34	8	154	-	-	-	31	227
Regulacyjne usługi systemowe	355	-	36	-	-	-	-	391
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	204	-	-	(99)	105
Sprzedaż paliw	-	-	-	522	-	-	(281)	241
Sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	1.535	202	-	7.086	-	-	(6.993)	1.830
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	97	46	5	2	159	57	(2)	364
Przychody ze sprzedaży usług	37	75	-	671	41	309	(1.000)	133
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	18.192	3.328	592	20.029	4.662	366	(14.408)	32.761

Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 30 września 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.

dane przekształcone	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody z umów z klientami	14.237	4.196	626	12.166	4.503	358	(9.695)	26.391
Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	4	26	-	977	-	-	-	1.007
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	(14)	-	-	-	-	-	(14)
Przychody z leasingu	11	13	145	4	35	2	(15)	195
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM	14.252	4.221	771	13.147	4.538	360	(9.710)	27.579

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 dane przekształcone	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia podatków i opłat	14.149	4.120	625	11.617	4.515	76	(8.696)	26.406
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(2)	(7)	-	(106)	(54)	-	-	(169)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:	14.147	4.113	625	11.511	4.461	76	(8.696)	26.237
Sprzedaż energii elektrycznej	13.528	2.772	450	8.775	3	-	(6.604)	18.924
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	11	9	-	36	4.302	-	(64)	4.294
Sprzedaż ciepła	109	1.265	-	7	-	-	-	1.381
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	24	16	132	8	-	-	(10)	170
Regulacyjne usługi systemowe	266	-	39	-	-	-	-	305
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	392	-	-	(35)	357
Sprzedaż paliw	-	-	-	917	-	-	(605)	312
Sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	100	12	-	1.376	-	-	(1.376)	112
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	109	39	4	-	156	76	(2)	382
Przychody ze sprzedaży usług	90	83	1	655	42	282	(999)	154
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	14.237	4.196	626	12.166	4.503	358	(9.695)	26.391

7.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	3 m-ce zakończone 30 września 2020	9 m-cy zakończone 30 września 2019	3 m-ce zakończone 30 września 2019 dane przekształcone	9 m-cy zakończone 30 września 2019 dane przekształcone
KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	1.089	3.634	1.082	3.076
Zużycie materiałów i energii	1.116	3.698	1.166	3.826
Usługi obce	616	1.846	647	1.802
Podatki i opłaty	2.111	6.214	1.385	4.168
Koszty świadczeń pracowniczych	1.272	4.107	1.269	3.948
Pozostałe koszty rodzajowe	78	216	85	224
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM	6.282	19.715	5.634	17.044
Zmiana stanu produktów	(4)	(9)	3	(17)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(166)	(678)	(318)	(887)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(334)	(1.072)	(383)	(965)
Koszty ogólnego zarządu	(329)	(864)	(253)	(761)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3.820	13.070	3.625	9.742
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	9.269	30.162	8.308	24.156

Jak przedstawiono w nocie 3.1 niniejszego sprawozdania finansowego w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości w pozycji Amortyzacja i odpisy aktualizujące Grupa ujęła na 30 czerwca 2020r. utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w wysokości 530 mln PLN.

Wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów wynika ze wzrostu zakupu energii elektrycznej na rynku hurtowym i bilansującym, co związane jest z realizacją 100 % obligu giełdowego przez Wytwórców, większymi niż w poprzednich latach redukcjami i tym samym mniejszą produkcją energii elektrycznej oraz zakupem na rynku giełdowym w celu zabezpieczenia sprzedaży do odbiorców finalnych.

7.2.1 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 30 września 2020	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące			
	RAT	WN	PDUJA	NI	RAZEM	RAT	WN	PDUJA	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	2.707	53	41	2	2.803	687	-	1	688
Koszty sprzedaży i dystrybucji	9	2	1	-	12	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	26	14	8	-	48	3	57	-	60
ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY	2.742	69	50	2	2.863	690	57	1	748
Zmiana stanu produktów	(3)	-	-	-	(3)	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	24	1	1	-	26	-	-	-	-
RAZEM	2.763	70	51	2	2.886	690	57	1	748
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)

Okres zakończony 30 września 2019	Amortyzacja i likwidacja				Odpisy aktualizujące		
	RAT	WN	PDUJA	RAZEM	RAT	PDUJA	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	2.675	60	26	2.761	180	5	185
Koszty sprzedaży i dystrybucji	9	2	2	13	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	23	15	5	43	3	-	3
ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY	2.707	77	33	2.817	183	5	188
Zmiana stanu produktów	2	-	-	2	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	69	-	-	69	-	-	-
RAZEM	2.778	77	33	2.888	183	5	188
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	(1)	-	(1)

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych co skutkowało utworzeniem odpisów aktualizujących w łącznej wartości 530 mln PLN. Szczegółowy opis zamieszczono w nocie 3.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

W pozycji Amortyzacja i likwidacja, Grupa ujęła w bieżącym okresie kwotę 23 mln PLN oraz 37 mln PLN w okresie porównawczym z tytułu wartości netto likwidacji RAT i WN.

7.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO		
Efekt zmiany wyceny rezerw na koszty rekultywacji	(434)	(246)
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych, w tym:	158	187
- CO ₂	146	158
- Węgiel	12	29
Kary, grzywny, odszkodowania	65	151
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	(56)	(93)
Dotacje	25	21
(Utworzenie)/Rozwiązanie pozostałych rezerw	(13)	11
Zysk ze zbycia RAT/WN	6	11
Przychody z tytułu dodatkowych uprawnień do emisji CO ₂	-	1.348
Pozostałe	(9)	(20)
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO	(258)	1.370

7.4 Przychody i koszty finansowe

	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO		
Dywidendy	2	1
Odsetki; w tym	(200)	(152)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	24	28
Aktualizacja wartości	3	(6)
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	(2)	-
Różnice kursowe	(24)	(20)
Strata ze zbycia inwestycji	(2)	-
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO	(223)	(177)
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO		
Koszty odsetkowe od pozycji niefinansowych	(174)	(149)
Odsetki od należności budżetowych	(1)	(2)
Utworzenie rezerw	(2)	(4)
Pozostałe	(5)	(5)
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	(182)	(160)
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	(405)	(337)

Koszty odsetek dotyczą głównie wyemitowanych obligacji, zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz leasingów. Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w bieżącym okresie wyniósł 31 mln PLN.

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

7.5 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności

Okres zakończony 30 września 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	5.264	785	-	10	54
Wynik z działalności kontynuowanej	(1.673)	81	(2)	(1)	8
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności przed korektami konsolidacyjnymi	(256)	13	(1)	-	4
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	7	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	(310)	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	(559)	13	(1)	-	4
Pozostałe całkowite dochody	(21)	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(3)	-	-	-	-
Okres zakończony 30 września 2019	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
Przychody	6.805	1.022	-	10	50
Wynik z działalności kontynuowanej	181	13	(4)	(1)	2
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności przed korektami konsolidacyjnymi	28	2	(1)	-	1
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	4	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	32	2	(1)	-	1
Pozostałe całkowite dochody	(9)	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(1)	-	-	-	-

Grupa dokonuje korekty konsolidacyjnej dotyczącej marży ze sprzedaży węgla pomiędzy Polską Grupą Górniczną a GK PGE.

8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH		
Zawiązanie odpisu	985	379
Rozwiązanie odpisu	296	197
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIAŁÓW I AKCJI WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		
Zawiązanie odpisu	310	-
Rozwiązanie odpisu	-	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH		
Zawiązanie odpisu	57	-
Rozwiązanie odpisu	-	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ PRAWA DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW		
Zawiązanie odpisu	1	5
Rozwiązanie odpisu	-	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW		
Zawiązanie odpisu	14	43
Rozwiązanie odpisu	53	5

9. Podatek dochodowy

9.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz dnia 30 września 2019 roku przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	670	382
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	11
Odroczony podatek dochodowy	(499)	189
Korekty odroczonego podatku dochodowego	(2)	(10)
OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	169	572
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH		
Od zysków i strat aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(40)	(27)
Od wyceny instrumentów zabezpieczających	20	(13)
(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym)	(20)	(40)

9.2 Efektywna stawka podatkowa

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Grupy przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(208)	2.764
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(40)	525
POZYCJE KORYGUJĄCE PODATEK DOCHODOWY		
Utworzenie odpisów aktualizujących, od których nie rozpoznano podatku odroczonego	91	11
Utworzenie rezerw rekultywacyjnych od których nie rozpoznano podatku odroczonego	81	49
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	38	42
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(12)	(18)
Pozostałe korekty	11	(37)
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	169	572
Podatek dochodowy (obciążenie) w skonsolidowanym sprawozdaniu		
EFEKTYWNA STAWKA	-81%	21%

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

10. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania składników aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa PGE zakupiła rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości 3.720 mln PLN oraz uzyskała prawa do użytkowania bazowych składników aktywów o wartości 48 mln PLN. Największe nakłady poniesione zostały przez segment Energetyka Konwencjonalna (1.476 mln PLN) oraz segment Dystrybucja (1.232 mln PLN). Główne pozycje nakładów stanowiły: budowa nowego bloku w Elektrowni Turów (390 mln PLN) oraz przyłączenie nowych odbiorców (490 mln PLN).

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

11. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa PGE zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 8.359 mln PLN. Kwoty te przeznaczone będą głównie na budowę nowych bloków, modernizację majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń.

	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Energetyka Konwencjonalna	6.347	2.363
Dystrybucja	1.305	1.405
Ciepłownictwo	333	227
Energetyka Odnawialna	179	363
Obrót	4	1
Działalność pozostała	191	213
PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE, RAZEM	8.359	4.572

Najbardziej istotne przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- Energetyka Konwencjonalna:
 - Oddział Elektrownia Bełchatów – modernizacja instalacji odsiarczania spalin – około 236 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Opole – modernizacja bloków nr 1-4 – około 156 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Turów – budowa nowego bloku nr 7 – około 650 mln PLN,
 - Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra – budowa dwóch bloków gazowo-parowych oraz umowa o świadczenie usług serwisowych dla dwóch turbin gazowych – około 4.280 mln PLN,
- Dystrybucja – zobowiązania inwestycyjne związane głównie z majątkiem sieciowym w łącznej wysokości około 1.305 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 122 mln PLN. Opcjonalny zakres umowy uwzględnia kwotę około 1.104 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 w zakresie badań lokalizacyjnych i środowiskowych w dwóch potencjalnych lokalizacjach Lubiatowo – Kopalino i Żarnowiec oraz wykonanie Raportu o Oddziaływaniu Przedsięwzięcia na Środowisko oraz Raportu Lokalizacyjnego.

1 października 2020 roku PGE S.A. oraz pozostali współnicy spółki PGE EJ 1 sp. z o.o. (ENEA S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A.) podpisali ze Skarbem Państwa List intencyjny dotyczący nabycia przez Skarb Państwa 100% udziałów w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. Strony Listu intencyjnego zobowiązały się do przeprowadzenia w dobrej wierze wszelkich działań niezbędnych dla przygotowania i dokonania transakcji polegającej na nabyciu przez Skarb Państwa udziałów w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. Intencją wyrażoną w Liście intencyjnym jest, aby Skarb Państwa nabył udziały w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. do dnia 31 grudnia 2020 roku, przy czym strony nie określiły terminu obowiązywania Listu intencyjnego. List intencyjny nie pociąga za sobą zobowiązania stron do dokonania transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.

9 października 2020 roku Rada Ministrów przyjęła uchwałę w sprawie aktualizacji rządowego programu wieloletniego „Program polskiej energetyki jądrowej”. Program przewiduje nabycie przez Skarb Państwa 100% udziałów w spółce celowej realizującej inwestycje w energetykę jądrową w Polsce (PGE EJ 1 sp. z o.o.).

12. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności

	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Polska Grupa Górnicza S.A., Katowice	-	570
Polimex - Mostostal S.A., Warszawa	125	112
ElectroMobility Poland S.A., Warszawa	14	14
PEC Bogatynia Sp. z o.o., Bogatynia	8	8
Energopomiar Sp. z o.o., Gliwice	14	11
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	161	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 30 WRZEŚNIA 2020					
Aktywa obrotowe	1.761	1.084	20	3	34
Aktywa trwałe	9.433	658	36	21	18
Zobowiązania krótkoterminowe	6.433	790	1	1	15
Zobowiązania długoterminowe	2.744	288	-	-	8
AKTYWA NETTO	2.017	664	55	23	29
Udział w aktywach netto	309	109	14	8	14
Wartość firmy	1	16	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(310)	-	-	-	-
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	125	14	8	14

	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

Z uwagi na niezwykle restrykcyjną wobec węgla kamiennego politykę Unii Europejskiej, perspektywy dla sektora wydobycia węgla kamiennego wydają się być wyjątkowo trudne. PGE analizuje na bieżąco dokonaną inwestycję w PGG S.A. w kontekście uwarunkowań zewnętrznych, w tym rynkowych oraz wewnętrznych. W szczególności uwagę PGE zwraca trudna polityka kadrowo-płacowa w sektorze, gdzie strona społeczna oczekuje wzrostów wynagrodzeń lub dodatkowych benefitów niezależnie od wyników finansowych spółek górniczych. Dodatkowo, wynikająca ze specyfiki kopalń PGG konieczność fedrowania z coraz niżej położonych pokładów negatywnie wpływa na rentowność wydobycia.

Należy również zaznaczyć, iż rentowność PGG, która stanowiła jedną z istotniejszych przesłanek dla decyzji inwestycyjnej GK PGE, znacznie odbiega (na minus) od założeń przyjętych w biznesplanie opracowanym w 2014 roku przy tworzeniu tej spółki.

Powyższe, w połączeniu ze spadającym zapotrzebowaniem na węgiel w kolejnych okresach, które uwidacznia się w dostępnych PGE prognozach, stanowiło przesłankę do aktualizacji wartości użytkowej akcji PGG S.A.

W wyniku przeprowadzonego testu dokonano odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w PGG w wysokości 310 mln PLN. Po odpisie wartość księgowa PGG w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK PGE wynosi 0.

13. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

13.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	2.804	3.403
Rezerwa na koszty rekultywacji	1.207	984
Rezerwa na zakup uprawnień do emisji CO ₂	896	671
Rezerwy na świadczenia pracownicze	745	677
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	322	429
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	227	146
Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania	176	171
Straty podatkowe	149	160
Pozostałe rezerwy	105	151
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	77	89
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	29	31
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	13	21
Pozostałe	5	14
RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	6.755	6.947

13.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	4.959	5.281
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	518	447
Różnica między bilansową a podatkową wartością zobowiązań leasingowych	186	169
Uprawnienia do emisji CO ₂	44	476
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową praw majątkowych pochodzenia energii	36	25
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat – Ustawa o cenach prądu	16	58
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	13	12
Pozostałe	71	81
RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	5.843	6.549

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.188	1.318
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(276)	(920)

14. Zapasy

	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Węgiel kamienny	934	1.077
Materiały remontowo-eksploatacyjne	689	628
Mazut	37	43
Pozostałe materiały	61	56
RAZEM MATERIAŁY	1.721	1.804
Prawa majątkowe zielone	978	1.096
Pozostałe prawa majątkowe	2	76
RAZEM PRAWA POCHODZENIA ENERGII	980	1.172
Uprawnienia do emisji CO ₂ przeznaczone do sprzedaży	1	1.303
Węgiel kamienny przeznaczony do sprzedaży	76	125
Pozostałe towary	21	26
RAZEM TOWARY	98	1.454
POZOSTAŁE ZAPASY	82	79
RAZEM ZAPASY	2.881	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.

15. Uprawnienia do emisji CO₂ na własne potrzeby

Upewnienia 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 aukcyjnego nabywania uprawnień do emisji CO₂ związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej, 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 sprawozdania z realizacji inwestycji ujętych w KPI w celu uzyskania przydziałów EUA na emisje CO₂ dla instalacji wytwarzających energię elektryczną. Wydanie zawioskowanych uprawnień na rachunki posiadania operatora w rejestrze Unii w liczbie 12 mln uprawnień EUA nastąpiło w kwietniu 2020 roku.

We wrześniu 2020 roku Grupa Kapitałowa PGE złożyła sprawozdania z realizacji inwestycji ujętych w KPI w związku z wydatkami poniesionymi na realizację zadań inwestycyjnych za okres od 1 lipca 2019 roku do 30 czerwca 2020 roku, który stanowi ostatni okres sprawozdawczy w bieżącym okresie rozliczeniowym. Zgodnie z postanowieniami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 8 kwietnia 2014 roku w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, instalacjom należącym do GK PGE nie przysługuje w 2020 roku przydział darmowych uprawnień do emisji.

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 30 września 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Ilość (mln Mg)	1	4	3	18
Wartość (mln PLN)	32	207	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		50		3.955
Przyznane nieodpłatnie		13		-
Umorzenie		(61)		(3.414)
Sprzedaż		(18)		(1.507)
STAN NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020		5		239

16. Wybrane aktywa finansowe

Wartość należności finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu stanowi racjonalne przybliżenie ich wartości godziwych.

16.1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe

	Stan na dzień 30 września 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	3.333	-	3.483
Lokaty, depozyty i pożyczki	185	9	174	8
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	-	85	-	304
Kaucje, wadła i zabezpieczenia	-	655	1	801
Odszkodowania i kary	-	100	-	112
Pozostałe należności finansowe	6	85	5	107
NALEŻNOŚCI FINANSOWE	191	4.267	180	4.815

W powyższej tabeli, w okresie porównawczym, nastąpiła reklasyfikacja pomiędzy pozycjami

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

16.2 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 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i kasie	3.024	1.093
Lokaty typu overnight	-	19
Lokaty krótkoterminowe	39	103
Środki na rachunkach VAT	278	98
RAZEM	3.341	1.313
Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach	-	(2)
Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów	3.341	1.311
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień sprawozdawczy	6.898	5.309
w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym	1.855	1.035

Szczegółowy opis zawartych umów kredytowych znajduje się w nocie 20.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

W wartości środków pieniężnych zawarte są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:

- 183 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 278 mln PLN (98 mln PLN w okresie porównawczym) oraz
- 96 mln z tytułu kaucji i wadium (100 mln PLN w okresie porównawczym).

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

	Stan na dzień 30 września 2020	
	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Forward walutowy	3	1
Forward towarowy	97	3
SWAP towarowy	7	6
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	2	6
Opcje	3	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	33	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	421
Forward walutowy USD	1	1
Forward walutowy EUR	201	61
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	54	-
RAZEM	401	499
część krótkoterminowa	309	76
część długoterminowa	92	423

	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 18.2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje zabezpieczające CCIRS

W związku z zawarciem umów 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 jednostki uczestnictwa w trzech subfunduszach utworzonych i zarządzanych przez TFI Energia S.A., których wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 54 mln PLN.

18. 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.

18.1 Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 30 września 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.

18.2 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych

	Okres zakończony 30 września 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	(323)	(52)
Zmiana kapitału z wyceny instrumentów finansowych:	103	(336)
Wycena instrumentów zabezpieczających w tym:	110	(336)
<i>Ujęcie skutecznej części zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie</i>	138	(438)
<i>Naliczone odsetki na instrumencie pochodnym przeniesione z kapitału z wyceny i ujęte w kosztach odsetkowych</i>	11	3
<i>Rewaluacja walutowa transakcji CCIRS przeniesiona z kapitału i ujęta w wyniku z różnic kursowych</i>	(39)	91
<i>Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat</i>	-	8
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	(7)	-
Podatek odroczoney	(20)	65
KAPITAŁ Z WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	(240)	(323)
PO UWZGLĘDNIENIU PODATKU ODROZONEGO	(240)	(323)

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

18.3 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

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

19. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 30 września 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Świadczenia pracownicze	3.020	254	2.796	270
Rezerwa na koszty rekultywacji	8.276	1	6.648	1
Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	-	4.687	121	3.411
Rezerwy na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	-	319	-	572
Roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	64	9	62	10
Pozostałe rezerwy	26	112	25	102
RAZEM REZERWY	11.386	5.382	9.652	4.366

Z uwagi na zmianę rynkowych stóp procentowych Grupa Kapitałowa PGE zaktualizowała stopę dyskonta użytą do wyceny rezerwy na koszty rekultywacji oraz rezerwy na świadczenia pracownicze. Stopa dyskonta dla rezerwy na koszty rekultywacji wyrobisk kopalnianych wynosi 2,15% (względem 2,8% na 31 grudnia 2019 roku). Natomiast stopa dyskonta dla rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałych rezerw na koszty rekultywacji wynosi 1,4% (względem 2,0% na 31 grudnia 2019 roku). Zmiany stopy dyskonta spowodowały:

- zwiększenie rezerwy na koszty rekultywacji ujętej drugostronnie w pozostałe koszty operacyjne w wysokości 434 mln PLN;
- zwiększenie rezerwy na koszty rekultywacji ujętej drugostronnie jako zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 943 mln PLN;
- zwiększenie rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujętych drugostronnie jako zmniejszenie innych całkowitych dochodów w wysokości 176 mln PLN;
- zwiększenie rezerw na nagrody jubileuszowe ujętych drugostronnie w kosztach operacyjnych w wysokości 40 mln PLN.

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	31	-	-	-	-	-	31
Koszty bieżącego zatrudnienia	82	-	-	-	-	-	82
Koszty przeszłego zatrudnienia	(4)	-	-	-	-	-	(4)
Koszty odsetek	45	129	-	-	-	-	174
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	216	1.377	-	-	-	-	1.593
Wyłacone świadczenia/ Wykorzystane rezerwy	(162)	(1)	(3.411)	(946)	-	(17)	(4.537)
Rozwiązane rezerwy	-	-	(121)	(3)	(6)	(15)	(145)
Utworzone rezerwy - koszty	-	39	4.687	696	7	49	5.478
Utworzone rezerwy - nakłady	-	61	-	-	-	-	61
Nabycie nowych spółek zależnych	-	13	-	-	-	-	13
Pozostałe zmiany	-	10	-	-	-	(6)	4
30 WRZEŚNIA 2020	3.274	8.277	4.687	319	73	138	16.768

	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 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
Wyplacone 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

19.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują głównie:

- świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia – 2.354 mln PLN (2.149 mln PLN na 31 grudnia 2019 roku),
- nagrody jubileuszowe - 920 mln PLN (917 mln PLN na 31 grudnia 2019 roku).

19.2 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 30 września 2020 roku wynosi 7.629 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 30 września 2020 roku wynosi 306 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 30 września 2020 roku wynosi 71 mln PLN (60 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Wartość rezerwy na dzień sprawozdawczy wynosi 271 mln PLN (213 mln PLN na koniec okresu porównawczego) i dotyczy niektórych aktywów segmentu Energetyka Konwencjonalna i Energetyka Odnawialna.

19.3 Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO₂

Jak opisano w nocie 15 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.

19.4 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 30 września 2020 roku wynosi 319 mln PLN (572 mln PLN w okresie porównawczym) i tworzona jest głównie przez PGE Obrót S.A.

19.5 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 73 mln PLN (w tym 32 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).

20. 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 30 września 2020 roku wynosi 627 mln PLN, a wartość godziwa 737 mln PLN.

20.1 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing

	Stan na dzień 30 września 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki	7.100	1.249	7.999	1.382
Wyemitowane obligacje	2.023	13	1.986	12
Leasing	913	51	874	55
RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING	10.036	1.313	10.859	1.449

Kredyty i pożyczki

W ramach zaprezentowanych powyżej kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2020 i 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa PGE wykazuje:

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 30-09-2020	Zobowiązanie na 31-12-2019
Konsorcjum banków	IRS	2023-09-30	3.630	PLN	Zmienna	3.628	3.649
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	1.500	PLN	Stała	1.516	1.505
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2027-12-31	1.000	PLN	Zmienna	941	1.001
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	IRS	2028-06-07	500	PLN	Zmienna	503	502
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2028-12-31	500	PLN	Zmienna	502	500
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	490	PLN	Stała	496	493
Nordycki Bank Inwestycyjny	-	2024-06-20	150	EUR	Zmienna	264	293
Bank Pekao S.A.	-	2020-09-21	40	USD	Zmienna	99	83
Millennium S.A.	-	2021-06-16	7	PLN	Stała	1	1
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2021-05-31	1.000	PLN	Zmienna	-	455
Kredyt Rewolwingowy (konsorcjum banków)	-	2022-12-16	4.100	PLN	Zmienna	-	300
Bank Pekao S.A.	-	2024-12-22	500	PLN	Zmienna	-	160
PKO BP S.A.	-	2022-04-29	300	PLN	Zmienna	-	21
Bank Ochrony Środowiska SA	-	2020-10-01	136	PLN	Zmienna	-	5
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2038-10-16	273	PLN	Stałe	-	-
NFOŚiGW	-	marzec 2023 – grudzień 2028	215	PLN	Stała	168	204
NFOŚiGW	-	wrzesień 2021 – czerwiec 2035	763	PLN	Zmienna	81	101
WFOŚiGW	-	wrzesień 2020	9	PLN	Stała	-	2
WFOŚiGW	-	wrzesień 2020 – wrzesień 2028	256	PLN	Zmienna	101	82
Pożyczki wspólników PGE EJ1	-	listopad 2020 – wrzesień 2023	69	PLN	Stała	49	24
RAZEM KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI						8.349	9.381

Na dzień 30 września 2020 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej PGE wyniosła 1.855 mln PLN. Terminy spłaty przyznaných linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają w latach 2020 – 2021. W okresie zakończonym 30 września 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 30-09-2020	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	1.007 402	1.002 401
PGE Sweden AB (publ)	CCIRS	bezterminowy	2.000	EUR	Stała	2014-08-01	2029-08-01	627	595
RAZEM WYEMITOWANE OBLIGACJE								2.036	1.998

20.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień 30 września 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1.074	-	1.506
Zakup RAT i WN	10	505	3	1.633
Otrzymane kaucje i wadła	29	90	21	99
Zobowiązania z tytułu KDT	382	22	432	36
Ubezpieczenia	-	-	-	8
Rozrachunki związane z transakcjami giełdowymi	-	192	-	269
Inne	17	166	19	85
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG				
I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	438	2.049	475	3.636

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

21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Główne składniki pozostałych zobowiązań niefinansowych na poszczególne dni sprawozdawcze.

21.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe

	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu umowy	57	56
Szacunki na zobowiązania z tytułu Programu Dobrowolnych Odejsć	2	2
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, RAZEM	59	58

21.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	384	176
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	33	35
Opłata za korzystanie ze środowiska	152	213
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	185	292
Premie dla pracowników	306	238
Niewykorzystane urlopy	132	143
Szacunki na zobowiązania z tyt. Barbórki i Dnia Energetyka	61	-
Zobowiązanie z tytułu Programów Dobrowolnych Odejsć	2	6
Nagrody dla Zarządów	25	27
Szacunki na zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	26	6
Podatek dochodowy od osób fizycznych	74	89
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	206	276
Zobowiązania z tytułu umowy	292	290
Zobowiązania z tytułu dywidend	7	7
Inne	71	67
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM	1.956	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.

Policzka „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

22. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

22.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	473	505
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	184	248
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	-	1.846
Użytkowanie wieczyste gruntów	95	-
Opcja nabycia udziałów	4	-
Inne zobowiązania warunkowe	40	37
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM	796	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 dotyczyły wystawionych przez banki gwarancji wniesionych jako depozyt celem zabezpieczenia transakcji giełdowych wynikających z członkostwa w IRGiT. W okresie porównawczym wartość gwarancji wynosiła 1.846 mln PLN. Spadek gwarancji wynika z zawartej w styczniu 2020 roku umowy kompensacyjnej pomiędzy spółkami GK PGE. Na mocy umowy, 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 w wysokości 33 mln PLN, co opisano powyżej, oraz 2 mln PLN z tytułu niezbilansowania zakupu i sprzedaży energii na rynku krajowym. W roku poprzednim na dzień 31 grudnia 2019 roku zdarzenie to wystąpiło po stronie należności warunkowych i wynosiło 33 mln PLN.

22.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Jak zostało przedstawione w nocie 19.5 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.

22.3 Należności warunkowe

Na dzień sprawozdawczy Grupa Kapitałowa posiada należności warunkowe na kwotę 72 mln PLN z tytułu potencjalnego zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego. 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.

22.4 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. Obecnie trwa oczekiwanie na sporządzenie opinii przez biegłych. Termin następnego posiedzenia będzie wyznaczony z urzędu.

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. Sąd Apelacyjny wyznaczył rozprawę na dzień 28 sierpnia 2020 roku. Z uwagi na skomplikowanie sprawy rozprawa została odroczone. Termin rozprawy wyznaczony na dzień 26 października 2020 r. został odwołany. Nowy termin nie jest jeszcze znany.

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 roszczenia Grupa PGE nie utworzyła żadnych rezerw.

Wypowiedzenie umów sprzedaży praw majątkowych przez Enea S.A.

W 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. W październiku 2020 roku na wniosek stron postępowania sądowe zostały zawieszono w związku z wolą przeprowadzenia pomiędzy stronami rozmów ugodowych w ramach alternatywnego sposobu rozwiązania sporów.

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 30 września 2020 roku Grupa rozpoznała należności z tytułu kar umownych i odszkodowań w wysokości 161 mln PLN (z tego 8 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 2.698 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. W październiku 2020 roku na wniosek stron postępowania sądowe zostały zawieszono w związku z wolą przeprowadzenia pomiędzy stronami rozmów ugodowych w ramach alternatywnego sposobu rozwiązania sporów.

23. 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 30 września 2020 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 278 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. Z dniem 1 lipca 2020 roku wprowadzono regulacje, zgodnie z którą dokonanie zapłaty w mechanizmie podzielonej płatności wyłącza sankcje związane z płatnością na rachunek spoza „białej listy”. Z uwagi na to, że zasadą w Grupie Kapitałowej jest dokonywanie zapłaty z zastosowaniem metody podzielonej płatności, ryzyko wskazane powyżej jest zmitygowane.

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 osiągane. 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.

24. Informacja o podmiotach powiązanych

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

24.1 Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Sprzedaż do jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	8	10
Zakupy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	1.415	1.846
	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	1	3
Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	151	164

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

24.2 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 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	1.755	1.545
Zakupy od podmiotów powiązanych	3.771	4.095
	Stan na dzień 30 września 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	218	266
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	718	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., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., PKN Orlen S.A., PKP Cargo S.A., Grupa LOTOS S.A., TAURON Dystrybucja 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.

24.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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

<i>tys. PLN</i>	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	26.482	26.776
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3.004	1.373
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ	29.486	28.149
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	17.631	15.042
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	47.117	43.191

tys. PLN	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Zarząd jednostki dominującej	5.265	5.857
w tym świadczenia po okresie zatrudnienia	49	-
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	587	563
Zarządy - jednostki zależne	20.820	19.058
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	2.814	2.671
RAZEM	29.486	28.149
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	17.631	15.042
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	47.117	43.191

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 7.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym wynagrodzenia z tego tytułu są prezentowane w pozycji pozostałe koszty rodzajowe.

25. Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

25.1 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.

W dniu 25 września 2020 roku Spółka PGE Obrót S.A. złożyła do Zarządy Rozliczeń wnioski o korektę otrzymanej kwoty różnicy ceny i rekompensaty finansowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku na wartość 85 mln PLN (z tego 17 mln PLN zostało rozpoznane w przychodach 2019 roku, zaś 68 mln PLN stanowi przychody bieżącego okresu). W dniu 1 października 2020 roku spółka otrzymała od Zarządy Rozliczeń wezwanie do usunięcia nieprawidłowości stwierdzonych podczas weryfikacji Wniosku o korektę. Korekty związane z tym wezwaniem nie stanowią istotnych wartości.

25.2 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. Decyzją z dnia 8 lipca 2020 roku Prezes URE odrzucił wniosek w przedmiotowej sprawie. W dniu 29 lipca 2020 roku spółka PGE Obrót S.A. wniosła odwołanie od tej decyzji.

Skutki sprawozdawcze

Analizując kwestię tzw. umów rodzących obciążenia w rozumieniu MSR 37 zdaniem Grupy takie umowy nie występowały na dzień 30 września 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 ciągu trzech kwartałów 2020 roku rozwiązano 256 mln PLN rezerwy na umowy rodzące zobowiązania, która została utworzona w 2019 roku. Nie miało to wpływu na wynik Grupy Kapitałowej PGE.

25.3 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PGE

GK PGE na bieżąco identyfikuje czynniki ryzyka, które wpływają na wyniki Grupy w związku z pandemią COVID-19, jak również zostały one uwzględnione w przeprowadzonych testach na utratę wartości aktywów trwałych oraz finansowego majątku trwałego. Na dzień 30 września 2020 roku wpływ na wyniki finansowe nadal pozostał ograniczony. Niemniej jednak, dalszy wpływ pandemii może być widoczny w kolejnych okresach, szczególnie gdyby została podjęta decyzja o narodowej kwarantannie. Dalsze możliwe skutki oraz ich skala są trudne do oszacowania. Istotny będzie czas trwania epidemii, jej ewentualne dalsze nasilenie i zasięg, a także jej wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce. Równocześnie precyzyjność szacunków pozostaje utrudniona wobec szeregu innych czynników wpływających na rynek energii elektrycznej, w tym na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną.

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 utrzymania się niższego poziomu krajowego zużycia energii elektrycznej. Ma on wpływ na spadek przychodów i marży z tytułu wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii w segmentach Dystrybucja i Obrót, jak również w segmencie Ciepłownictwo. W segmencie Energetyka Konwencjonalna odnotowany został przyrost marży w porównaniu do wartości planowanych.

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 OSP, 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.

Dla segmentu Obrót spadek wolumenu zapotrzebowania uwidocznił się przede wszystkim w II kwartale bieżącego roku, a negatywny wpływ wiązał się z niższym poziomem sprzedaży do odbiorców końcowych oraz wyższym kosztem bilansowania energii elektrycznej. Również w segmencie Dystrybucja niższy wolumen realizowanych dostaw do odbiorców końcowych bezpośrednio przekłada się na niższe przychody z tego tytułu. Uwzględniając cały łańcuch tworzenia wartości, wpływ powyższych czynników na poziomie Grupy nie miał istotnego charakteru.

Na 30 września 2020 roku wpływ z tytułu przewidywanego wzrostu zatorów płatniczych, szczególnie na należnościach od przedsiębiorstw z sektora małych i średnich przedsiębiorstw nie był istotny. Jak opisano w nocie 2.4 niniejszego sprawozdania finansowego Grupa utworzyła dodatkowe odpisy na należności w kwocie 22 mln PLN. Natomiast, w zależności od dalszej sytuacji epidemiologicznej i gospodarczej, ryzyko pogorszonej płynności Grupy PGE oraz wzrostu odpisów na należności przeterminowane nadal istnieje i jest na bieżąco monitorowane. Aktualnie Grupa nie przewiduje, by zjawisko przybrało bardziej materialny charakter i nie identyfikuje zagrożenia płynnościowego.

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 i rotacyjnej, 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.

W obszarze obsługi klientów detalicznych Grupa PGE skoncentrowała się przede wszystkim na rozszerzeniu kanałów obsługi zdalnej.

Na skutek wprowadzenia odpowiednich działań zaradczych na wczesnym etapie pandemii, PGE nieprzerwanie produkuje energię elektryczną i ciepło oraz realizuje ich stabilną dostawę.

Grupa Kapitałowa PGE monitoruje dalszy 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.

25.4 Przedstawienie zaktualizowanych założeń Polityki Energetycznej Polski do 2040 roku

8 września 2020 roku Minister Klimatu przekazał zaktualizowany projekt Polityki energetycznej Polski do 2040 roku do zaopiniowania przez Komitet Koordynacyjny ds. Polityki Rozwoju oraz wydania przez ministra ds. rozwoju regionalnego opinii w sprawie zgodności ze średniookresową strategią kraju. Dokument ma kluczowe znaczenie dla krajowej branży energetycznej, wyznaczając ramy transformacji energetycznej w Polsce. PEP2040 ma uwzględniać skalę wyzwań związanych z dostosowaniem krajowej gospodarki do uwarunkowań regulacyjnych UE, związanych z celami klimatyczno-energetycznymi na 2030 rok, Europejskim Zielonym Łądem, planem odbudowy gospodarczej po pandemii COVID-19 i dążeniem do osiągnięcia neutralności klimatycznej w II połowie XXI w.

Poprzez realizację celów i działań wskazanych w PEP2040 przeprowadzona ma zostać niskoemisyjna transformacja energetyczna przy aktywnej roli odbiorcy końcowego i zaangażowaniu krajowego przemysłu.

Kierunek transformacji polskiej energetyki wskazany w zaprezentowanym dokumencie pozostaje zbieżny z założeniami Strategii Grupy PGE do 2030 roku.

Projekt PEP2040 zostanie opublikowany po uzyskaniu pozytywnej opinii Komitetu Koordynacyjnego ds. Polityki Rozwoju pod przewodnictwem Minister Funduszy i Polityki Regionalnej.

25.5 Złożenie wstępnej oferty nabycia udziałów w aktywach Grupy Fortum

27 października 2020 roku konsorcjum inwestycyjne, którego stroną jest PGE złożyło wstępną, niewiążącą ofertę nabycia od Fortum Holding B.V. działalności ciepłowniczej i chłodniczej prowadzonej w Estonii, na Litwie, na Łotwie i w Polsce. Członkami Konsorcjum są: PGE, Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., PFR Inwestycje FIZ, którego częścią portfela inwestycyjnego zarządza Polski Fundusz Rozwoju S.A. oraz IFM Investors Pty Ltd.

16 listopada 2020 roku PGE oraz Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (Partnerzy), złożyli zmodyfikowaną, wstępną niewiążącą ofertę nabycia aktywów należących do Fortum Holding B.V.

Przedmiotem zmodyfikowanej oferty jest nabycie działalności ciepłowniczej prowadzonej przez Fortum Holding B.V. wyłącznie w Polsce. Jednocześnie Partnerzy zrezygnowali z zamiaru nabycia aktywów Grupy Fortum prowadzących działalność na terenie Estonii, Litwy i Łotwy oraz udziału w konsorcjum inwestycyjnym z PFR Inwestycje FIZ oraz IFM Investors Pty Ltd.

Partnerzy będą kontynuować wspólne prace zmierzające do złożenia oferty wiążącej.

Polska spółka zależna należąca do Fortum Holding B.V. prowadzi działalność związaną głównie z wytwarzaniem, dystrybucją i sprzedażą ciepła oraz wytwarzaniem energii elektrycznej.

Zakup udziałów w aktywach Grupy Fortum jest zgodny ze Strategią Grupy PGE do 2030 roku ogłoszoną 19 października 2020 roku.

25.6 Przyjęcie Strategii Grupy PGE

19 października 2020 roku Zarząd PGE przyjął Strategię Grupy PGE do 2030 roku z perspektywą do 2050 roku. Szczegółowy opis znajduje się w punkcie 2 Sprawozdania Zarządu z działalności GK PGE.

II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 m-ce zakończone 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	3 m-ce zakończone 30 września 2019 <i>(niebadane)</i> <i>dane przekształcone*</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2019 <i>(niebadane)</i> <i>dane przekształcone*</i>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	3.965	19.065	3.471	11.519
Koszt własny sprzedaży	(3.746)	(18.317)	(3.310)	(10.798)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	219	748	161	721
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(5)	(15)	(3)	(11)
Koszty ogólnego zarządu	(66)	(173)	(52)	(154)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(1)	(9)	(14)	(14)
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	147	551	92	542
Przychody/(Koszty) finansowe, w tym	(53)	1.147	42	1.063
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	38	120	50	136
ZYSK BRUTTO	94	1.698	134	1.605
Podatek dochodowy	12	(45)	84	17
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	106	1.653	218	1.622
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:				
Wyceny instrumentów zabezpieczających	26	(328)	(92)	(131)
Podatek odroczony	(6)	62	18	25
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:				
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	(2)	-	-
Podatek odroczony	-	-	-	-
INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO	20	(268)	(74)	(106)
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY	126	1.385	144	1.516
ZYSK NETTO I ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCIĘ (W ZŁOTYCH)	0,06	0,88	0,12	0,87

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2019 <i>(badane)</i>
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	156	162
Wartości niematerialne	1	-
Prawo do użytkowania składników aktywów	20	21
Należności finansowe	10.042	10.955
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	91	105
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	29.590	29.995
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	101	101
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89	16
	40.090	41.355
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	1	3
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	37
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	6.882	7.889
Instrumenty pochodne	432	446
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2.201	487
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.498	221
	12.014	9.083
SUMA AKTYWÓW	52.104	50.438
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	19.165	19.165
Kapitał zapasowy	18.410	19.669
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	(338)	(72)
Zyski/(Straty) zatrzymane	1.652	(1.258)
	38.889	37.504
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy długoterminowe	17	18
Kredyty, pożyczki, obligacje, leasing	8.716	9.521
Instrumenty pochodne	421	106
Pozostałe zobowiązania	16	20
	9.170	9.665
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy krótkoterminowe	23	1
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling, leasing	2.388	2.015
Instrumenty pochodne	422	338
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	684	760
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	421	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	107	155
	4.045	3.269
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	13.215	12.934
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ	52.104	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	-	-	-	1.653	1.653
Inne całkowite dochody	-	-	(266)	(2)	(268)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	-	-	(266)	1.651	1.385
Pokrycie straty	-	(1.259)	-	1.259	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	19.165	18.410	(338)	1.652	38.889

	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	-	-	-	1.622	1.622
Inne całkowite dochody	-	-	(104)	(2)	(106)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	-	-	(104)	1.620	1.516
Pokrycie straty	-	(203)	-	203	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	19.165	19.669	(106)	1.622	40.350

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 30 września 2019 <i>(niebadane)</i>
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	1.698	1.605
Podatek dochodowy zapłacony	303	(168)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	9	9
Odsetki i dywidendy, netto	(1.581)	(1.084)
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	533	(55)
Zmiana stanu należności	25	(335)
Zmiana stanu zapasów	2	(53)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(84)	(148)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(199)	(649)
Zmiana stanu rezerw	18	(8)
Różnice kursowe	-	11
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	724	(875)
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4)	(3)
(Nabycie)/wykup obligacji emitowanych przez spółki Grupy PGE	1.610	228
Dywidendy otrzymane	10	950
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	15	-
Wydatki na nabycie udziałów i akcji spółek zależnych	(18)	(1.016)
Udzielenie/(spłaty) pożyczek w ramach usługi cash pooling	1.083	(134)
Udzielenie pożyczek	(2.835)	(613)
Odsetki otrzymane	313	305
Spłata udzielonych pożyczek	2.630	2
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	2.804	(281)
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów	4.100	5.033
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	1.400
Spłata kredytów, pożyczek i leasingu	(5.099)	(5.236)
Odsetki zapłacone	(250)	(236)
Pozostałe	(1)	(1)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(1.250)	960
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		
Różnice kursowe netto	(1)	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	219	233
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2.497	37

1. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2020 roku, a nie miały wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, zostały opisane w notcie 4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka zdecydowała o kompensowaniu przychodów i kosztów w zakresie działalności tradingowej CO₂. W związku z powyższym Spółka przekształciła dane porównawcze. Przekształcenie zostało przedstawione w poniższej tabeli.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 m-ce zakończone 30 września 2019 <i>dane publikowane</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2019 <i>dane publikowane</i>	Zmiana prezentacji CO ₂	3 m-ce zakończone 30 września 2019 <i>dane przekształcone</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2019 <i>dane przekształcone</i>
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	3.824	11.872	(353)	3.471	11.519
Koszt własny sprzedaży	(3.663)	(11.151)	353	(3.310)	(10.798)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	161	721	-	161	721

III. ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy raport finansowy zawierający śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE oraz kwartalną informację finansową PGE S.A. za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku został zatwierdzony do udostępnienia przez Zarząd jednostki dominującej dnia 17 listopada 2020 roku.

Warszawa, 17 listopada 2020 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Prezes Zarządu **Wojciech Dąbrowski**

Wiceprezes Zarządu **Wanda Buk**

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)
CGU	Ośrodki wypracowujące środki pieniężne (Cash Generating Unite)
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 PGEKPI	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
PEP 2040	Polityka Energetyczna Polski do 2040 roku
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.
PGE 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
WACC	Średni ważony koszt kapitału (Weighted Average Cost of Capital)
WFOŚiGW	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
WN	Wartości niematerialne