



PGE Polska Grupa
Energetyczna S.A.

Kwartalny raport finansowy za
okres 3 miesięcy

zakończony dnia 31 marca 2021 roku
zgodny z MSSF UE (w milionach złotych)



SPIS TREŚCI

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
	INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
1.	Informacje ogólne	8
1.1	Informacje o jednostce dominującej	8
1.2	Informacje o Grupie Kapitałowej PGE	8
1.3	Skład Grupy Kapitałowej PGE	9
2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	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	12
2.4	Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki	13
3.	Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych	13
4.	Hierarchia wartości godziwej	13
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	15
5.	Informacje dotyczące segmentów działalności	15
5.1	Informacje dotyczące segmentów branżowych	16
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
6.	Przychody i koszty	18
6.1	Przychody ze sprzedaży	18
6.2	Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym	19
6.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
6.4	Przychody i koszty finansowe	20
6.5	Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności	21
7.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	21
8.	Podatek dochodowy	21
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
9.	Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania składników aktywów	22
10.	Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	22
11.	Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	22
12.	Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	23
12.1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23
12.2	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	24
13.	Zapasy	24
14.	Uprawnienia do emisji CO₂ na własne potrzeby	24
15.	Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe	25
15.1	Pozostałe aktywa długoterminowe	25
15.2	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	25
16.	Wybrane aktywa finansowe	26
16.1	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	26
16.2	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
17.	Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	27
18.	Kapitały własne	28
18.1	Kapitał podstawowy	28
18.2	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	29
18.3	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty	29
19.	Rezerwy	29
19.1	Rezerwa na świadczenia pracownicze	30
19.2	Rezerwa na koszty rekultywacji	30
19.3	Rezerwa na koszty emisji CO ₂	30
19.4	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	30
19.5	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	30
19.6	Rozliczenia z prosumentami	31

20.	Zobowiązania finansowe.....	31
20.1	<i>Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing.....</i>	31
20.2	<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe</i>	33
21.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	33
21.1	<i>Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe.....</i>	33
21.2	<i>Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe.....</i>	33
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	34
22.	Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe	34
22.1	<i>Zobowiązania warunkowe.....</i>	34
22.2	<i>Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi.....</i>	34
22.3	<i>Należności warunkowe.....</i>	34
22.4	<i>Inne sprawy sądowe i sporne</i>	35
23.	Rozliczenia podatkowe	36
24.	Informacja o podmiotach powiązanych.....	38
24.1	<i>Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane</i>	38
24.2	<i>Spółki zależne od Skarbu Państwa.....</i>	38
24.3	<i>Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....</i>	38
25.	Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	39
25.1	<i>Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PGE</i>	39
25.2	<i>Złożenie wstępnej oferty nabycia udziałów w aktywach Grupy Fortum</i>	39
25.3	<i>Podpisanie umowy inwestycyjnej z Ørsted dotyczącej projektu budowy morskich farm wiatrowych</i>	40
25.4	<i>Skarga Czech przeciwko Polsce z tytułu przedłużenia koncesji dla dalszego funkcjonowania KWB Turów</i>	40
25.5	<i>Planowane przeniesienie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.....</i>	41
II.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE	42
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	42
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	43
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	44
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	45
1.	ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI I PREZENTACJI DANYCH.....	45
III.	ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO	46
	Słownik pojęć i skrótów	47

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	6.1	11.900	12.591
Koszt własny sprzedaży	6.2	(10.158)	(11.282)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		1.742	1.309
Koszty sprzedaży i dystrybucji	6.2	(417)	(348)
Koszty ogólnego zarządu	6.2	(260)	(272)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	6.3	99	84
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1.164	773
Koszty finansowe netto, w tym:	6.4	(134)	(157)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>		8	11
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	6.5	(6)	(7)
ZYSK/(STRATA) BRUTTO		1.024	609
Podatek dochodowy	8	(189)	(124)
ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		835	485
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Wycena dłużnych instrumentów finansowych		7	(11)
Wycena instrumentów zabezpieczających		83	185
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1	5
Podatek odroczony	8	(18)	(33)
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		-	(30)
Podatek odroczony	8	-	6
INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO		73	122
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY		908	607
ZYSK/(STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY/(A) NA:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		808	432
- udziały niekontrolujące		27	53
CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		880	554
- udziały niekontrolujące		28	53
ZYSK/(STRATA) NETTO I ROZWODNIONY ZYSK/(STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCIĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)		0,43	0,23

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2020 <i>badane</i>
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe		61.170	61.741
Nieruchomości inwestycyjne		40	41
Wartości niematerialne		639	646
Prawa do użytkowania składników aktywów		1.271	1.309
Należności finansowe	16.1	206	191
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	170	132
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe		64	57
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	11	154	152
Pozostałe aktywa długoterminowe		812	839
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	14	41	39
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.2	1.204	1.351
		65.771	66.498
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	13	2.583	3.123
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	14	6.150	1.735
Należności z tytułu podatku dochodowego		4	8
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	371	423
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	16.1	4.874	4.812
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		1.562	799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.2	2.902	4.189
		18.446	15.089
AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
		6	7
SUMA AKTYWÓW			
		84.223	81.594
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	18.1	19.165	19.165
Kapitał zapasowy		18.410	18.410
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	18.2	58	(13)
Różnice kursowe z przeliczenia		6	5
Zyski zatrzymane		5.758	4.951
		43.397	42.518
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		856	983
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY			
		44.253	43.501
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Rezerwy długoterminowe	19	11.270	11.207
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	20.1	9.348	10.025
Instrumenty pochodne	17	229	385
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.2	363	345
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		592	600
Pozostałe zobowiązania finansowe	20.2	442	448
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21.1	63	65
		22.307	23.075
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Rezerwy krótkoterminowe	19	9.079	7.311
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	20.1	2.127	1.384
Instrumenty pochodne	17	32	63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	20.2	3.082	3.504
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		300	476
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		77	77
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21.2	2.966	2.203
		17.663	15.018
RAZEM ZOBOWIĄZANIA			
		39.970	38.093
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ			
		84.223	81.594

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	<i>18.1</i>		<i>18.2</i>					
1 STYCZNIA 2021 ROKU	19.165	18.410	(13)	5	4.951	42.518	983	43.501
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	808	808	27	835
Inne całkowite dochody	-	-	71	1	-	72	1	73
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	71	1	808	880	28	908
Wyjście jednostki z GK (PGE EJ1)	-	-	-	-	-	-	(155)	(155)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
31 MARCA 2021 ROKU	19.165	18.410	58	6	5.758	43.397	856	44.253

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Nota	<i>18.1</i>		<i>18.2</i>					
1 STYCZNIA 2020 ROKU	19.165	19.669	(323)	(1)	3.779	42.289	848	43.137
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	432	432	53	485
Inne całkowite dochody	-	-	141	5	(24)	122	-	122
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	141	5	408	554	53	607
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
31 MARCA 2020 ROKU	19.165	19.669	(182)	4	4.186	42.842	901	43.743

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto		1.024	609
Podatek dochodowy zapłacony		(213)	(128)
Korekty o pozycje:			
Udział w (zysku)/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności		6	7
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące		1.042	996
Odsetki i dywidendy, netto		71	76
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(58)	260
Zmiana stanu należności		(108)	(2.489)
Zmiana stanu zapasów		531	1.702
Zmiana stanu uprawnień do emisji CO ₂ na własne potrzeby		(4.417)	(1.888)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		733	(425)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych		(778)	(81)
Zmiana stanu rezerw		1.768	1.509
Pozostałe		1	70
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(398)	218
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1.164)	(2.249)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		10	-
Założenie lokat powyżej 3 m-cy		(8)	(20)
Rozwiązanie lokat powyżej 3 m-cy		-	10
Nabycie aktywów finansowych		(41)	(2)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych po potrąceniu przekazanych środków pieniężnych		361	-
Pozostałe		(3)	(2)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(845)	(2.263)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów		98	3.161
Spłata pożyczek, kredytów, leasingu		(50)	(343)
Zapłacone odsetki		(89)	(77)
Pozostałe		5	7
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(36)	2.748
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW			
<i>Różnice kursowe netto</i>		(6)	16
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16.2	4.173	1.311
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	16.2	2.894	2.014

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 2021 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku wchodził:

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

W dniu 31 marca 2021 roku pan Paweł Strączyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z upływem dnia 31 marca 2021 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

- Wojciech Dąbrowski – Prezes Zarządu,
- Wanda Buk – Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Cioch – 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 2020 roku	57,39%	42,61%	100,00%
Stan na dzień 31 marca 2021 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 2021 roku do 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 marca 2021 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 przyznaných poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej PGE.

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez istotne spółki Grupy przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Jednostka zależna - PGE Obrót S.A. wykazuje na dzień 31 marca 2021 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 finansowym. Niniejsze sprawozdanie należy czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym GK PGE sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 marca 2021 roku.

1.3 Skład Grupy Kapitałowej PGE

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

Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
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 (w likwidacji) 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	PGE S.A.	100,00%	100,00%
13. „BETRANS” sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
14. 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. „Energoserwis – Kleszczów” sp. z o.o. Rogowiec	PGE GIEK S.A.	51,00%	51,00%
SEGMENT: CIEPŁOWNICTWO			
17. PGE Energia Ciepła S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
18. PGE Toruń S.A. Toruń	PGE EC S.A.	95,22%	95,22%
19. PGE Gaz Toruń sp. z o.o. Warszawa	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
20. Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. Wrocław	PGE EC S.A.	58,07%	58,07%
21. Elektrociepłownia Zielona Góra S.A. Zielona Góra	KOGENERACJA S.A.	98,40%	98,40%
22. MEGAZEC sp. z o.o. Bydgoszcz	PGE S.A.	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
23.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej sp. z o.o. Zgierz	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: GOSPODARKA OBIEGU ZAMKNIĘTEGO				
24.	PGE Ekoserwis S.A. Wrocław	PGE S.A.	95,08%	95,08%
25.	EPORE S.A. Bogatynia	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
26.	ZOWER sp. z o.o. Rybnik	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA				
27.	PGE Energia Odnawialna S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
28.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
29.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 6 sp. z o.o.	100,00%	100,00%
30.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 5 sp. z o.o.	100,00%	100,00%
31.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
32.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
33.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
34.	PGE Baltica 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
35.	PGE Baltica 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
36.	PGE Baltica 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
37.	PGE Baltica 4 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
38.	PGE Baltica 5 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
39.	PGE Baltica 6 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
40.	PGE Baltica sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
41.	PGE Klaster sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
42.	PGE Soleo 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
43.	PGE Soleo 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
44.	PGE Soleo 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
45.	PGE Soleo 4 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
46.	PGE Soleo 5 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
47.	PGE Soleo 6 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
48.	PGE Soleo 7 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
49.	ECO-POWER sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: DYSTRYBUCJA				
50.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	PGE S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA				
	PGE EJ 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	-	70,00%
51.	PGE Systemy S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%

Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
52. PGE Sweden AB (publ) Sztokholm	PGE S.A.	100,00%	100,00%
53. PGE Synergia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
54. „Elbest” sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
55. Elbest Security sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
56. PGE Inwest 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
57. PGE Ventures sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
58. PGE Inwest 8 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
59. PGE Inwest 9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
60. PGE Inwest 10 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
61. PGE Inwest 11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
62. PGE Inwest 12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
63. PGE Inwest 13 S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
64. PGE Inwest 14 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
65. PGE Nowa Energia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
66. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
67. Rybnik 2050 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
68. BIO-ENERGIA sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
69. Przedsiębiorstwo Transportowo-Uslugowe „ETRA” sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
70. Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
71. Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe TOREC sp. z o.o. Toruń	PGE Toruń S.A.	51,05%	51,05%
72. 4Mobility S.A. Warszawa	PGE Nowa Energia sp. z o.o.	51,47%	51,47%
73. PIMERGE S.A. Wrocław	PGE Ventures sp. z o.o.	89,87%	89,87%

W powyższej tabeli ujęto między innymi następujące zmiany w strukturze spółek Grupy Kapitałowej PGE, podlegających konsolidacji metodą pełną, które miały miejsce w ciągu okresu zakończony dnia 31 marca 2021 roku:

- 1 lutego 2021 roku zawiązana została spółka Rybnik 2050 sp. z o.o. w organizacji. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka nie została zarejestrowana w KRS.
- 1 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE Trading, podjęło uchwałę o rozwiązaniu PGE Trading i powołaniu likwidatora w celu przeprowadzenia czynności likwidacyjnych PGE Trading.
- 26 marca 2021 roku zawarta została umowa sprzedaży wszystkich udziałów z spółce PGE EJ1 sp. z o.o. na rzecz Skarbu Państwa. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło w dniu 31 marca 2021 roku. W związku ze sprzedażą GK PGE na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego poniosła stratę brutto w wysokości 19 mln PLN. Cena sprzedaży może zostać skorygowana w związku ze zmianą wyceny spółki według stanu na dzień sprzedaży lecz nie powinno to istotnie wpłynąć na osiągnięty wynik na sprzedaży.
- 31 marca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE EO S.A. (spółka przejmująca) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników ECO - POWER sp. z o.o. (spółka przejmowana) podjęły uchwały o połączeniu spółek, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej w zamian za udziały spółki przejmowanej. Połączenie zostało zarejestrowane w KRS 30 kwietnia 2021 roku.

Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Jak opisano w nocie 25.3 niniejszego sprawozdania finansowego 6 maja 2021 roku nastąpiła sprzedaż 50% udziałów w spółkach Elektrownia Wiatrowa Baltica – 2 sp. z o.o. i Elektrownia Wiatrowa Baltica – 3 sp. z o.o. na rzecz podmiotów z grupy Ørsted. W efekcie transakcji GK PGE straci kontrolę nad tymi dwoma spółkami. Począwszy od dnia sprzedaży Elektrownia Wiatrowa Baltica – 2 sp. z o.o. i Elektrownia Wiatrowa Baltica – 3 sp. z o.o. będą stanowiły tzw. wspólną działalność w rozumieniu MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa* oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 512 i 685).

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

2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

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

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

	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
USD	3,9676	3,7584	4,1466
EUR	4,6603	4,6148	4,5523

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 2021 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 16	Ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19	1 kwietnia 2021
Zmiany do MSR 12	Podatek odroczone związany z aktywami i pasywami wynikającymi z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023

Grupa Kapitałowa PGE zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Powyższe regulacje nie będą mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej PGE.

2.4 Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki

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

- W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym w szczególności rzeczowych aktywów trwałych. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie zidentyfikowała przesłanek odnośnie dokonania testów na utratę wartości, ani odwrócenia odpisów ujętych w poprzednich okresach. Szacunek wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych opiera się na szeregu istotnych założeń, których realizacja w przyszłości jest niepewna i znajduje się w istotnej części poza kontrolą Grupy Kapitałowej PGE. Grupa przyjęła najbardziej właściwe jej zdaniem wielkości i wartości, tym niemniej nie można wykluczyć, iż realizacja poszczególnych założeń będzie odbiegać od tych przyjętych przez Grupę.
- Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zmieniała szacunki odnośnie zasadności lub wysokości niektórych rezerw.
- 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. Po wybuchu pandemii w 2020 roku 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. Obecnie straty są obliczane 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 ściągłości należności. W efekcie tych dwóch zmian poziom rezerw na oczekiwane straty kredytowe na 31 marca 2021 roku jest o 16 mln PLN wyższy, niż gdyby rezerwy zostały utworzone na wcześniejszych zasadach. Szerszy opis wpływu pandemii na działalność GK PGE jest zawarty w nocie 25.1 niniejszego sprawozdania.

3. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2021 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2020 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 MSSF 4 – Zmiany dotyczą przedłużenia zwolnienia ze stosowania MSSF 9;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 - Zmiany dotyczą reformy referencyjnej stopy procentowej – etap 2.

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

4. Hierarchia wartości godziwej

Instrumenty pochodne

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

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

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

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Aktywa na dzień 31 marca 2021		Zobowiązania na dzień 31 marca 2021	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Uprawnienia do emisji CO ₂ w działalności tradingowej	1	-	-	-
Węgiel kamienny w działalności tradingowej	124	-	-	-
ZAPASY	125	-	-	-
Forward walutowy	-	9	-	4
Forward towarowy	-	73	-	-
SWAP towarowy	-	11	-	15
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	-	1	-	1
Opcje	-	25	-	-
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	119	-	20
Transakcje zabezpieczające CCIRS	-	92	-	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	-	-	229
Forward walutowy USD	-	3	-	-
Forward walutowy EUR	-	275	-	12
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	-	370	-	241
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	52	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA/ ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	52	-	-

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Aktywa na dzień 31 grudnia 2020		Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Uprawnienia do emisji CO ₂ w działalności tradingowej	1	-	-	-
Węgiel kamienny w działalności tradingowej	144	-	-	-
ZAPASY	145	-	-	-
Forward walutowy	-	3	-	4
Forward towarowy	-	11	-	4
SWAP towarowy	-	11	-	13
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	-	17	-	18
Opcje	-	16	-	-
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	58	-	39
Transakcje zabezpieczające CCIRS	-	64	-	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	-	-	385
Forward walutowy USD	-	-	-	1
Forward walutowy EUR	-	381	-	23
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	-	445	-	409
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	52	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA/ ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	52	-	-

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

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

- Energetyka Konwencjonalna obejmuje poszukiwanie i wydobywanie węgla brunatnego oraz wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych a także działalność pomocniczą w powyższym zakresie.
- Ciepłownictwo obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach kogeneracyjnych oraz przesyłanie i dystrybucję ciepła.
- Energetyka Odnawialna obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w elektrowniach szczytowo-pompowych oraz ze źródeł odnawialnych.
- Obrót obejmuje sprzedaż i zakup energii elektrycznej oraz gazu ziemnego na rynku hurtowym, obrót uprawnieniami do emisji CO₂ oraz prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia oraz zakup i dostawę paliw a także sprzedaż energii elektrycznej oraz świadczenie usług odbiorcom końcowym.
- Dystrybucja obejmuje zarządzanie lokalnymi sieciami dystrybucyjnymi oraz przesyłanie energii elektrycznej tymi sieciami.
- Gospodarka Obiegu Zamkniętego obejmuje gospodarowanie ubocznymi produktami spalania.
- Działalność pozostała obejmuje świadczenie usług przez spółki zależne na rzecz Grupy Kapitałowej np. organizacja pozyskiwania finansowania, świadczenie usług informatycznych, księgowo-kadrowych, transportowych 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.

Począwszy od 2021 roku GK PGE wydzieliła nowy segment operacyjny Gospodarka Obiegu Zamkniętego – w poprzednich okresach aktywa i wyniki tego segmentu były ujmowane oraz analizowane w ramach segmentów: Energetyka Konwencjonalna, Ciepłownictwo oraz Działalność pozostała. Dane za okres porównawczy nie zostały przekształcone.

Sezonowość segmentów działalności

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

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

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

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

5.1 Informacje dotyczące segmentów branżowych

Informacje dotyczące segmentów branżowych za okres zakończony 31 marca 2021 roku

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4.271	1.309	197	4.428	1.657	21	15	2	11.900
Sprzedaż między segmentami	1.577	575	126	6.070	20	37	87	(8.492)	-
PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM	5.848	1.884	323	10.498	1.677	58	102	(8.490)	11.900
Koszt własny sprzedaży	(5.607)	(1.436)	(201)	(9.743)	(1.273)	(42)	(92)	8.236	(10.158)
EBIT	41	357	104	343	348	7	(4)	(32)	1.164
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	470	153	89	9	310	2	16	(7)	1.042
EBITDA	511	510	193	352	658	9	12	(39)	2.206
ZYSK BRUTTO	-	-	-	-	-	-	-	-	1.024
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(189)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	-	-	-	-	-	-	-	835
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA									
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	40.931	8.399	4.265	1.807	19.446	68	355	(1.003)	74.268
Należności z tytułu dostaw i usług	1.850	597	185	11.429	1.025	38	71	(11.242)	3.953
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	154
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	5.848
AKTYWA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	84.223
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	17.972	2.218	514	4.524	2.039	48	102	(1.073)	26.344
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.915	1.049	32	4.509	382	11	24	(11.695)	1.227
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	12.399
ZOBOWIĄZANIA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	39.970
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU									
Nakłady inwestycyjne	416	116	18	2	285	4	17	(30)	828
Zwiększenia PDUA	1	4	2	1	2	-	1	-	11
RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE	417	120	20	3	287	4	18	(30)	839
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	43	(4)	-	1	4	-	-	-	44
Pozostałe koszty niepieniężne *)	1.795	375	10	319	42	(1)	7	-	2.547

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

Informacje dotyczące segmentów branżowych za okres zakończony 31 marca 2020 roku

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

6. Przychody i koszty

6.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 31 marca 2021 roku w podziale na kategorie

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

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody z umów z klientami	5.845	1.874	322	10.497	1.661	58	101	(8.483)	11.875
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	2	-	-	-	-	-	-	2
Przychody z leasingu	3	7	1	1	16	-	1	(7)	22
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM	5.848	1.884	323	10.498	1.677	58	102	(8.490)	11.900

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	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia podatków i opłat	5.848	1.859	322	10.311	1.939	20	10	(8.137)	12.172
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(3)	(1)	-	(38)	(290)	-	-	-	(332)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:	5.845	1.858	322	10.273	1.649	20	10	(8.137)	11.840
Sprzedaż energii elektrycznej	4.104	824	199	3.369	1	-	-	(1.316)	7.181
Rynek mocy	513	77	71	10	-	-	-	-	671
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	5	3	-	13	1.599	-	-	(20)	1.600
Sprzedaż ciepła	78	922	-	5	-	-	-	-	1.005
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	20	4	44	-	-	-	-	-	68
Regulacyjne usługi systemowe	90	-	8	-	-	-	-	-	98
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	105	-	-	-	(56)	49
Sprzedaż paliw	-	-	-	132	-	-	-	(72)	60
Sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	1.018	28	-	6.639	-	-	-	(6.664)	1.021
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	17	-	-	-	49	20	10	(9)	87
Przychody ze sprzedaży usług	-	16	-	224	12	38	91	(346)	35
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	5.845	1.874	322	10.497	1.661	58	101	(8.483)	11.875

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

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

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

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

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

6.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres zakończony 31 marca 2021	Okres zakończony 31 marca 2020
KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	1.044	989
Zużycie materiałów i energii	1.543	1.520
Usługi obce	556	606
Podatki i opłaty	2.648	2.169
Koszty świadczeń pracowniczych	1.351	1.425
Pozostałe koszty rodzajowe	80	68
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM	7.222	6.777
Zmiana stanu produktów	(10)	(12)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(133)	(221)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(417)	(348)
Koszty ogólnego zarządu	(260)	(272)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3.756	5.358
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	10.158	11.282

6.2.1 Koszty amortyzacji, likwidacji oraz odpisy aktualizujące

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

Okres zakończony 31 marca 2021	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące		
	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	WN	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	952	13	12	1	978	45	(1)	44
Koszty sprzedaży i dystrybucji	3	1	-	-	4	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	9	4	3	-	16	-	-	-
ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY	964	18	15	1	998	45	(1)	44
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	2	-	-	-	2	-	-	-
RAZEM	966	18	15	1	1.000	45	(1)	44

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

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 i porównawczym okresie kwotę 8 mln PLN z tytułu wartości netto likwidacji RAT i WN.

6.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 marca 2021	Okres zakończony 31 marca 2020
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO		
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych, w tym:	74	76
- CO ₂	73	69
- Węgiel	1	7
Kary, grzywny, odszkodowania	14	21
(Utworzenie)/Rozwiązanie pozostałych rezerw	10	(4)
Dotacje	8	9
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	4	(7)
Zysk ze zbycia RAT/WN	3	2
Pozostałe	(14)	(13)
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO	99	84

6.4 Przychody i koszty finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2021	Okres zakończony 31 marca 2020
PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO		
Dywidendy	-	-
Odsetki; w tym	(65)	(63)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	8	11
Aktualizacja wartości	10	(8)
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	(2)	2
Różnice kursowe	(10)	(15)
Strata ze zbycia inwestycji	(19)	-
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO	(86)	(84)
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO		
Koszty odsetkowe od pozycji niefinansowych	(46)	(59)
Odsetki od należności budżetowych	-	-
Utworzenie rezerw	(1)	(9)
Pozostałe	(1)	(5)
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	(48)	(73)
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	(134)	(157)

Koszty odsetek dotyczą głównie wyemitowanych obligacji, zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz leasingów. Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w bieżącym okresie wyniósł 10 mln PLN (11 mln PLN w okresie porównawczym).

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

Strata ze zbycia inwestycji w wysokości 19 mln PLN wynika ze sprzedaży udziałów PGE EJ 1 sp. z o.o.

6.5 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności

Okres zakończony 31 marca 2021	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
Przychody	1.956	421	-	7	17
Wynik z działalności kontynuowanej	(148)	-	(1)	1	3
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności przed korektami konsolidacyjnymi	(23)	-	-	-	2
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	(7)	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	23	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	(7)	-	-	-	1

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

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

7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Okres zakończony 31 marca 2021	Okres zakończony 31 marca 2020 <i>dane przekształcone</i>
ODPISY AKTUALIZUJĄCE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
Zawiązanie odpisu	47	34
Rozwiązanie odpisu	2	3
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNE		
Zawiązanie odpisu	-	-
Rozwiązanie odpisu	1	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY		
Zawiązanie odpisu	2	7
Rozwiązanie odpisu	3	15

8. Podatek dochodowy

Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dnia 31 marca 2020 roku przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31 marca 2021	Okres zakończony 31 marca 2020
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	42	375
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	144	(249)
Korekty odroczonego podatku dochodowego	3	(2)
OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	189	124
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH		
Od zysków i strat aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	(6)
Od wyceny instrumentów zabezpieczających	18	33
(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym)	18	27

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

9. 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 828 mln PLN oraz uzyskała prawa do użytkowania bazowych składników aktywów o wartości 12 mln PLN. Największe nakłady poniesione zostały przez segment Energetyka Konwencjonalna (417 mln PLN) oraz segment Dystrybucja (287 mln PLN). Główne pozycje nakładów stanowiły: budowa nowego bloku (nr 7) w Elektrowni Turów (70 mln PLN), budowa dwóch bloków gazowo-parowych w Elektrowni Dolna Odra (172 mln PLN) oraz przyłączenie nowych odbiorców do sieci OSD (129 mln PLN). Wartości te zawierają koszty finansowania zewnętrznego.

W bieżącym okresie Grupa sprzedała udziały PGE EJ1 sp. z o.o. W wyniku tej transakcji wartość netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz prawa do użytkowania aktywów zmniejszyły się o 415 mln PLN.

10. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa Kapitałowa PGE zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 7.233 mln PLN. Kwoty te przeznaczone będą głównie na budowę nowych bloków, modernizację majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń.

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Energetyka Konwencjonalna	5.594	5.790
Dystrybucja	1.269	1.346
Energetyka Odnawialna	188	185
Ciepłownictwo	171	190
Gospodarka Obiegu Zamkniętego	5	-
Obrót	3	3
Działalność pozostała	3	175
PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE, RAZEM	7.233	7.689

Najbardziej istotne przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- Energetyka Konwencjonalna:
 - Oddział Elektrownia Bełchatów – modernizacja instalacji odsiarczania spalin – około 130 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Turów – budowa nowego bloku nr 7 – około 548 mln PLN,
 - Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra – budowa dwóch bloków gazowo-parowych oraz umowa o świadczenie usług serwisowych dla dwóch turbin gazowych – około 4.090 mln PLN,
- Dystrybucja – zobowiązania inwestycyjne związane głównie z majątkiem sieciowym w łącznej wysokości około 1.269 mln PLN.

Zmniejszenie przyszłych zobowiązań inwestycyjnych Działalności pozostałej jest związane ze sprzedażą spółki PGE EJ1 sp. z o.o., która generowała te zobowiązania.

11. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Polska Grupa Górnicza S.A., Katowice	-	-
Polimex - Mostostal S.A., Warszawa	127	127
ElectroMobility Poland S.A., Warszawa	14	14
PEC Bogatynia Sp. z o.o., Bogatynia	-	-
Energopomiar Sp. z o.o., Gliwice	13	11
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	154	152

	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2021					
Aktywa obrotowe	1.645	1.131	13	5	30
Aktywa trwałe	8.283	650	41	20	18
Zobowiązania krótkoterminowe	6.638	907	1	2	9
Zobowiązania długoterminowe	2.828	201	-	-	14
AKTYWA NETTO	462	673	53	23	25
Udział w aktywach netto	71	111	14	7	13
Wartość firmy	1	16	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(72)	-	-	(7)	-
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	127	14	-	13

	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020					
Aktywa obrotowe	1.770	1.390	18	4	33
Aktywa trwałe	9.423	674	39	21	18
Zobowiązania krótkoterminowe	6.626	1.175	3	2	18
Zobowiązania długoterminowe	2.704	214	-	-	10
AKTYWA NETTO	1.863	675	54	23	23
Udział w aktywach netto	285	111	14	7	11
Wartość firmy	1	16	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(286)	-	-	(7)	-
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	127	14	-	11

W poprzednim okresie dokonano odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w PGG w kwocie wynoszącej na 31 grudnia 2020 roku 286 mln PLN. Po odpisie wartość księgowa PGG w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK PGE wyniosła 0.

W bieżącym okresie odpis został częściowo wykorzystany ze względu na straty ponoszone przez PGG. Wysokość odpisu została skorygowana odpowiednio do wysokości aktywów netto przypadających na GK PGE.

12. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

12.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	2.651	2.776
Rezerwa na koszty rekultywacji	1.253	1.242
Rezerwa na koszty emisji CO ₂	1.553	1.206
Rezerwy na świadczenia pracownicze	715	723
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	330	316
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	422	395
Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania	165	171
Straty podatkowe	620	111
Pozostałe rezerwy	140	157
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	79	79
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	28	28
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	13	11
Pozostałe	15	4
RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	7.984	7.219

12.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	4.970	5.000
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	812	713
Różnica między bilansową a podatkową wartością zobowiązań leasingowych	178	181
Uprawnienia do emisji CO ₂	1.058	199
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową praw majątkowych pochodzenia energii	19	31
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat – Ustawa o cenach prądu	17	16
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	10	8
Pozostałe	79	65
RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	7.143	6.213

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.204	1.351
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(363)	(345)

13. Zapasy

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Węgiel kamienny	644	963
Materiały remontowo-eksploatacyjne	707	676
Mazut	34	29
Pozostałe materiały	63	70
RAZEM MATERIAŁY	1.448	1.738
Prawa majątkowe zielone	903	1.140
Pozostałe prawa majątkowe	7	3
RAZEM PRAWA POCHODZENIA ENERGII	910	1.143
Uprawnienia do emisji CO ₂ przeznaczone do sprzedaży	1	1
Węgiel kamienny przeznaczony do sprzedaży	124	144
Pozostałe towary	20	25
RAZEM TOWARY	145	170
POZOSTAŁE ZAPASY	80	72
RAZEM ZAPASY	2.583	3.123

14. Uprawnienia do emisji CO₂ na własne potrzeby

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 od 2020 roku przydział darmowych uprawnień do emisji.

W przypadku uprawnień EUA na emisje CO₂ związane z wytwarzaną energią cieplną harmonogram przydziału na 2021 rok nie został jeszcze zatwierdzony, w lutym 2020 roku zostały wydane uprawnienia EUA, które posłużyły na pokrycie emisji CO₂ za 2020 rok (1 mln EUA).

EUA	Stan na dzień 31 marca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Ilość (mln Mg)	1	57	1	20
Wartość (mln PLN)	41	6.150	39	1.735

EUA	Ilość (mln Mg)	Wartość (mln PLN)	
STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020		21	1.205
Zakup		78	6.629
Przyznane nieodpłatnie		13	-
Umorzenie		(61)	(3.414)
Sprzedaż		(30)	(2.646)
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020		21	1.774
Zakup		49	5.620
Umorzenie		(2)	(168)
Sprzedaż		(10)	(1.035)
STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2021		58	6.191

15. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe

15.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	686	711
Koszty pozyskania klienta	105	105
Pozostałe aktywa długoterminowe	21	23
POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM	812	839

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą głównie projektów inwestycyjnych prowadzonych przez segment Energetyki Konwencjonalnej. Koszty pozyskania klienta dotyczą współfinansowania przez PGE Energia Ciepła S.A. inwestycji w rozwój sieci ciepłowniczych oraz prowizji agencyjnych w PGE Obrót S.A.

15.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE		
Koszty pozyskania klienta	52	50
Kontrakty długoterminowe	46	43
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	18	14
Koszty logistyczne związane z zakupem węgla	13	17
Usługi informatyczne	12	16
ZFŚS	2	10
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	74	20
INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE		
Należności z tytułu naliczonego VAT	1.251	519
Należności z tytułu akcyzy	12	17
Zaliczki na dostawy	5	11
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	77	82
POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM	1.562	799

Kwota należności z tytułu naliczonego VAT związana jest głównie z szacunkiem sprzedaży energii elektrycznej nieodczytanej na urządzeniach pomiarowych na dzień sprawozdawczy oraz transakcjami związanymi z obrotem uprawnieniami do emisji CO₂. Wzrost wartości podatku VAT w stosunku do okresu poprzedniego wynika przede wszystkim ze wzrostu skali transakcji przy jednoczesnym wzroście cen uprawnień do emisji CO₂.

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 31 marzec 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	3.953	-	3.602
Lokaty, depozyty i pożyczki	194	5	185	6
Obligacje	-	-	-	40
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	-	85	-	85
Kaucje, wadia i zabezpieczenia	4	662	2	788
Odszkodowania i kary	-	107	-	102
Pozostałe należności finansowe	8	62	4	189
NALEŻNOŚCI FINANSOWE	206	4.874	191	4.812

Kaucje, wadia i zabezpieczenia dotyczą głównie depozytów zabezpieczających i transakcyjnych z transakcjami na rynku energii elektrycznej i CO₂.

PGE Obrót wykazuje należność od Zarządcy Rozliczeń z tytułu wniosków korygujących o korektę otrzymanej kwoty różnicy ceny i rekompensaty finansowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku na wartość 85 mln PLN.

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 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i kasie	2.518	1.415
Lokaty typu overnight	-	309
Lokaty krótkoterminowe	131	1.423
Środki na rachunkach VAT	253	1.042
RAZEM	2.902	4.189
Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach	(8)	(16)
Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów	2.894	4.173
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień sprawozdawczy	6.455	6.556
<i>w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym</i>	<i>1.810</i>	<i>1.811</i>

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 w kwocie 139 mln PLN (93 mln PLN w okresie porównawczym) na rachunkach klientów PGE Dom Maklerski S.A. stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT, środki na rachunkach VAT w kwocie 253 mln PLN (1 042 mln PLN w okresie porównawczym) oraz 110 mln z tytułu kaucji i wadiów (104 mln PLN w okresie porównawczym).

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

	Stan na dzień 31 marca 2021	
	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Forward walutowy	9	4
Forward towarowy	73	-
SWAP towarowy	11	15
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	1	1
Opcje	25	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	92	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	229
Forward walutowy USD	3	-
Forward walutowy EUR	275	12
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	52	-
RAZEM	541	261
część krótkoterminowa	371	32
część długoterminowa	170	229
Stan na dzień 31 grudnia 2020		
	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Forward walutowy	3	4
Forward towarowy	11	4
SWAP towarowy	11	13
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	17	18
Opcje	16	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	64	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	385
Forward walutowy USD	-	1
Forward walutowy EUR	381	23
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	52	-
RAZEM	555	448
część krótkoterminowa	423	63
część długoterminowa	132	385

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.

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. 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

Na dzień sprawozdawczy Spółka posiada jednostki uczestnictwa w trzech subfunduszach Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A.

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 wspierają 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 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
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 31 marca 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	(13)	(323)
Zmiana kapitału z wyceny instrumentów finansowych:	89	383
Wycena instrumentów zabezpieczających w tym:	82	387
Ujęcie skutecznej części zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	91	420
Naliczone odsetki na instrumencie pochodnym przeniesione z kapitału z wyceny i ujęte w kosztach odsetkowych	(2)	17
Rewaluacja walutowa transakcji CCIRS przeniesiona z kapitału i ujęta w wyniku z różnic kursowych	(7)	(51)
Niefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat	-	1
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	7	(4)
Podatek odroczony	(18)	(73)
KAPITAŁ Z WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	58	(13)
PO UWZGLĘDNIENIU PODATKU ODROZONEGO		

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

27 kwietnia 2021 roku Zarząd PGE S.A. podjął decyzję o rekomendacji niewypłacania dywidendy za rok 2020. Decyzja została podjęta zgodnie z polityką dywidendy, w szczególności w wyniku analizy zadłużenia Spółki w kontekście realizacji programu inwestycyjnego, zgodnie z założeniami Strategii Grupy PGE do 2030 roku.

19. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 marca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Świadczenia pracownicze	3.013	269	3.007	276
Rezerwa na koszty rekultywacji	8.176	-	8.110	1
Rezerwa na koszty emisji CO ₂	-	8.143	-	6.318
Rezerwy na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	-	507	-	589
Roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	48	5	58	5
Pozostałe rezerwy	33	155	32	122
RAZEM REZERWY	11.270	9.079	11.207	7.311

Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty emisji CO ₂	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Pozostałe	Razem
1 STYCZNIA 2021	3.283	8.111	6.318	589	63	154	18.518
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	29	-	-	-	-	-	29
Koszty przeszłego zatrudnienia	1	-	-	-	-	-	1
Koszty odsetek	11	35	-	-	-	-	46
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	-	-	-	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia/ Wykorzystane rezerwy	(42)	-	(168)	(342)	-	(20)	(572)
Rozwiązane rezerwy	-	(3)	-	-	(11)	(5)	(19)
Utworzone rezerwy - koszty	-	20	1.993	260	1	48	2.322
Utworzone rezerwy - nakłady	-	12	-	-	-	-	12
Sprzedaż spółek zależnych	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Pozostałe zmiany	1	1	-	-	-	11	13
31 MARCA 2021	3.282	8.176	8.143	507	53	188	20.349

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty 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	40	-	-	-	-	-	40
Koszty bieżącego zatrudnienia	121	-	-	-	-	-	121
Koszty przeszłego zatrudnienia	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Koszty odsetek	61	168	-	-	-	-	229
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	231	1.173	-	-	-	-	1.404
Wypłacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(228)	(1)	(3.411)	(947)	-	(32)	(4.619)
Rozwiązane rezerwy	-	-	(121)	(2)	(16)	(15)	(154)
Utworzone rezerwy - koszty	-	55	6.318	966	7	80	7.426
Utworzone rezerwy - nakłady	-	43	-	-	-	-	43
Nabycie spółek w Grupie	-	14	-	-	-	-	14
Pozostałe zmiany	2	10	-	-	-	(6)	6
31 GRUDNIA 2020	3.283	8.111	6.318	589	63	154	18.518

19.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują głównie:

- świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia – 2.378 mln PLN (2.379 mln PLN na 31 grudnia 2020 roku),
- nagrody jubileuszowe - 904 mln PLN (904 mln PLN na 31 grudnia 2020 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 31 marca 2021 roku wynosi 7.524 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2020 roku 7.463 mln PLN.

Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów

Jednostki wytwórcze tworzą rezerwę na rekultywację składowisk odpadów paleniskowych. Wartość rezerwy na 31 marca 2021 roku wynosi 328 mln PLN (318 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

Rezerwa na rekultywację terenów po farmach wiatrowych

Spółki będące właścicielami farm wiatrowych tworzą rezerwy na rekultywację terenów. Wartość rezerwy na 31 marca 2021 roku wynosi 34 mln PLN (71 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Wartość rezerwy na dzień sprawozdawczy wynosi 290 mln PLN (259 mln PLN na koniec okresu porównawczego) i dotyczy niektórych aktywów segmentu Energetyka Konwencjonalna i Energetyka Odnawialna.

19.3 Rezerwa na koszty emisji CO₂

Jak opisano w nocie 14 niniejszego sprawozdania finansowego od 2020 roku Grupa nie otrzymuje darmowych uprawnień na wytwarzanie energii elektrycznej. Grupa uprawniona jest jedynie do darmowych uprawnień na produkcję ciepła. W związku z powyższym nastąpił wzrost szacunków rezerwy, na 31 marca 2021 roku wynosi 8.143 mln PLN (6.318 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

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 31 marca 2021 roku wynosi 507 mln PLN (589 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 53 mln PLN (w tym 27 mln PLN na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym). W okresie porównawczym wartość rezerwy wyniosła 63 mln PLN (w tym 32 mln PLN na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym).

19.6 Rozliczenia z prosumentami

W 2020 roku doszło do znaczącego wzrostu ilości instalacji prosumenckich, głównie w wyniku programu wsparcia „Mój prąd”. Według Agencji Rynku Energii moc zainstalowana fotowoltaiki w Polsce wzrosła o 159%, notując poziom 3,96 GW w 2020 roku versus 1,53 GW na koniec 2019 roku. Z kolei ustawa o odnawialnych źródłach energii z dnia 20 lutego 2015 roku wprowadziła system rozliczeń prosumentów oraz spółdzielni energetycznych, który generuje straty dla sprzedawcy zobowiązanego (tj. PGE Obrót S.A.) tym większe, im większy procent energii elektrycznej wprowadzonej do sieci prosument lub spółdzielnia energetyczna może skompensować zużyciem własnym.

Tym samym dla energii pobranej z sieci prosument nie ponosi zmiennych kosztów usług dystrybucyjnych. Natomiast spółka Obrotu która jest jedynie pośrednikiem w sprzedaży usług dystrybucyjnych, musi odprowadzić pełną opłatę za pobraną przez prosumenta energię elektryczną do Operatora Sieci Dystrybucyjnej. Spółki Obrotu, pomimo iż nie prowadzą działalności w zakresie usług dystrybucyjnych, są obciążone kosztami z nimi związanymi z uwagi na to, iż są stroną umowy kompleksowej z odbiorcą.

Rosnące straty na działalności PGE Obrót z tytułu opłat za usługi dystrybucyjne, prowadzą do rozważań nad ewentualnym zawiązaniem rezerw na umowy rodzące zobowiązania z tego tytułu. Jednakże ze względu na trudność oszacowania liczby nowopowstających instalacji prosumenckich, ich mocy oraz zużycia energii, ale również czasu ich eksploatacji oraz zapowiadanych nowych regulacji wyliczenie miarodajnych wyników może być obciążone dużym błędem. Ponadto, mając na względzie fakt, iż straty na umowach z prosumentami wynikają z regulacji systemowych, zdaniem Grupy te umowy należy analizować łącznie z umowami, do świadczenia których PGE Obrót S.A. jest zobligowana jako sprzedawca zobowiązany.

W związku z powyższym na dzień sprawozdawczy nie są spełnione warunki dotyczące tworzenia rezerw na umowy rodzące zobowiązania w rozumieniu MSR 37.

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 31 marca 2021 roku wynosi 656 mln PLN, a wartość godziwa 725 mln PLN.

20.1 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing

	Stan na dzień 31 marca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki	6.458	2.060	7.105	1.318
Wyemitowane obligacje	2.041	21	2.035	10
Leasing	849	46	885	56
RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING	9.348	2.127	10.025	1.384

Kredyty i pożyczki

W ramach zaprezentowanych powyżej kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2021 i 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa PGE wykazuje:

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 31-03-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
Konsorcjum banków	IRS	2023-09-30	3.630	PLN	Zmienna	3.629	3.636
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	878	876
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	IRS	2028-06-07	500	PLN	Zmienna	502	501
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	222	219
Bank Pekao S.A.	-	2021-09-21	40	USD	Zmienna	148	149
Millennium S.A.	-	2021-06-16	7	PLN	Stała	1	1
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2021-05-31	1.000	PLN	Zmienna	-	-
PKO BP S.A.	-	2022-04-29	300	PLN	Zmienna	-	-
Kredyt Rewolwingowy (konsorcjum banków)	-	2022-12-16	4.100	PLN	Zmienna	-	-
Bank Pekao S.A.	-	2024-12-22	500	PLN	Zmienna	-	-
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2038-10-16	273	PLN	Stała	-	-
NFOŚiGW	-	marzec 2023 – grudzień 2028	215	PLN	Stała	147	157
NFOŚiGW	-	wrzesień 2021 – czerwiec 2035	697	PLN	Zmienna	355	279
WFOŚiGW	-	wrzesień 2021 – wrzesień 2026	70	PLN	Stała	6	6
WFOŚiGW	-	wrzesień 2021 – wrzesień 2028	207	PLN	Zmienna	116	101
RAZEM KREDYTY BANKOWE i POŻYCZKI						8.518	8.423

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej PGE wyniosła 1.810 mln PLN. Terminy spłaty przyznanych linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają w latach 2021 – 2024.

W okresie zakończonym 31 marca 2021 roku ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłat lub naruszenia innych warunków umów kredytowych.

Wyemitowane obligacje

Emitent	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności programu	Limit w walucie programu	Waluta	Stopa procentowa	Data emisji transzy	Data wykupu transzy	Zobowiązanie na 31-03-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
PGE S.A.	IRS	bezterminowy	5.000	PLN	Zmienna	2019-05-21 2019-05-21	2029-05-21 2026-05-21	1.004 402	1.001 400
PGE Sweden AB (publ)	CCIRS	bezterminowy	2.000	EUR	Stała	2014-08-01	2029-08-01	656	644
RAZEM WYEMITOWANE OBLIGACJE								2.062	2.045

20.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień 31 marca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1.227	-	1.357
Rozrachunki związane z transakcjami giełdowymi	-	941	-	856
Zakup RAT i WN	3	649	6	1.050
Otrzymane kaucje i wadia	30	90	30	96
Zobowiązania z tytułu KDT	395	22	395	22
Ubezpieczenia	-	-	-	8
Inne	14	153	17	115
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG				
I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	442	3.082	448	3.504

Pozycja „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 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu umowy	62	64
Szacunki na zobowiązania z tytułu Programu Dobrowolnych Odejsć	1	1
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, RAZEM	63	65

21.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	1.567	540
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	23	33
Opłata za korzystanie ze środowiska	97	202
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	179	284
Premie dla pracowników	150	272
Niewykorzystane urlopy	156	113
Szacunki na zobowiązania z tyt. Barbórki i Dnia Energetyka	27	1
Zobowiązanie z tytułu Programów Dobrowolnych Odejsć	1	1
Nagrody dla Zarządów	21	20
Szacunki na zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	14	5
Podatek dochodowy od osób fizycznych	56	95
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	227	269
Zobowiązania z tytułu umowy	332	296
Zobowiązania z tytułu dywidend	7	7
Inne	109	65
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM	2.966	2.203

Zobowiązania z tytułu należnego VAT dotyczą głównie transakcji związanych z obrotem uprawnieniami do emisji CO₂. Wzrost wartości podatku VAT o 1.027 mln PLN w stosunku do okresu poprzedniego wynika przede wszystkim ze wzrostu skali transakcji przy jednoczesnym wzroście cen uprawnień do emisji CO₂.

Pozycja „Inne” w głównej mierze obejmuje zobowiązania dotyczące rozrachunków z tytułu ZFŚS, rozliczenia nadwyżek inwentaryzacyjnych, wpłat na Pracowniczy Program Emerytalny oraz potrąceń 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 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	457	461
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	117	186
Zobowiązania z tytułu poręczeń gwarancji bankowych zabezpieczające transakcje giełdowe	60	75
Roszczenia z tytułu kar umownych	70	70
Użytkowanie wieczyste gruntów	67	67
Inne zobowiązania warunkowe	9	37
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM	780	896

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

W związku ze sprzedażą udziałów PGE EJ1 sp. z o.o. do Skarbu Państwa oraz zgodnie z zawartym Porozumieniem regulującym odpowiedzialność dotychczasowych Wspólników z tytułu kosztów sporu z Worley Parsons, PGE SA w razie przegrania sporu może być zobowiązana do pokrycia kosztów sporu w kwocie wynoszącej maksymalnie 98 mln PLN. W związku z tym, na potrzeby określenia wartości godziwej otrzymanej zapłaty, dokonano oszacowania prawdopodobieństwa przegrania sporu. W efekcie kwota 59 mln PLN została rozpoznana w zobowiązaniach warunkowych, zaś kwota 39 mln PLN w rezerwach długoterminowych. Kwota utworzonej rezerwy skorygowała wynik na sprzedaży udziałów prezentowany w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych

Zobowiązania przedstawiają wystawione przez Spółki poręczenia gwarancji bankowych wniesione jako depozyt celem zabezpieczenia transakcji giełdowych wynikających z członkostwa w IRGiT.

Kary umowne - zobowiązania kontraktowe dotyczące zakupu paliw

Zgodnie z zawartymi umowami na zakup paliw (głównie węgla i gazu), 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 paliwa gazowego ilości nieodebrane przez poszczególne elektrociepłownie i elektrownie, ale opłacone, mogą być odebrane w ciągu kolejnych trzech lat umownych).

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.

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 od 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.

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.

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 toczy się postępowanie sądowe w pierwszej instancji. Sąd postanowieniem datowanym na dzień 19 kwietnia 2019 roku wskazał biegłych wybranych do sporządzenia opinii w w/w sprawie. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została sporządzona opinia 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. Rozprawa odbyła się 21 grudnia 2020 roku. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym uchylił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego w całości i zwrócił sprawę do ponownego rozpoznania do Sądu Okręgowego. W dniu 22 stycznia 2021 roku PGE S.A. wraz z PGE GIEK S.A. złożyła zażalenie na wyrok do Sądu Najwyższego, wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonego wyroku i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny. Na posiedzeniu niejawnym w dniu 27 kwietnia 2021 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok. Tym samym sprawa powróci do ponownego rozpatrzenia przez Sąd Apelacyjny. Obecnie PGE S.A. i PGE GIEK S.A. oczekują na uzasadnienie postanowienia Sądu Najwyższego w którym znajdują się motywy rozstrzygnięcia.

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

Na zgłoszone roszczenie Grupa PGE nie utworzyła rezerwy.

Wypowiedzenie umów sprzedaży praw majątkowych przez Enea S.A.

W 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 2021 roku strony sporów poddały je pod concyliację Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polski.

W związku z tym, że zdaniem Grupy Kapitałowej PGE, oświadczenia o wypowiedzeniu umów przedstawione przez Enea S.A. zostały złożone z naruszeniem warunków umownych, na dzień 31 marca 2021 roku Grupa rozpoznała należności w wysokości 164 mln PLN (w całości ujęte w przychodach poprzednich okresów sprawozdawczych). Zdaniem spółek Grupy Kapitałowej PGE, opierając się między innymi na dostępnych opiniach prawnych, korzystne rozstrzygnięcie powyższych sporów jest bardziej prawdopodobne niż rozstrzygnięcie niekorzystne.

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 renegocjacji 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. W 2021 roku strony sporów podały je pod koncyliację Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej.

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 2021 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 ograniczony.

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

Grupa Kapitałowa wykorzystuje środki otrzymywane od kontrahentów na rachunkach VAT do płatności swoich zobowiązań zawierających podatek VAT. Wysokość środków na rachunkach VAT w danym dniu zależy w głównej mierze od tego, jak wielu kontrahentów Grupy Kapitałowej skorzysta z mechanizmu oraz relacji między terminami płatności należności i zobowiązań. Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 253 mln PLN.

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 w zakresie roszczeń restytucyjnych na wydawane przez organy podatkowe decyzje odmawiające stwierdzenia nadpłaty akcyzy orzekały, iż spółka 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 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. Rozprawa odbyła się 2 grudnia 2020 roku po której wyrokiem ogłoszonym w dniu 17 grudnia 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację PGE GiEK. W dniu 23 kwietnia 2021 roku PGE GiEK S.A. złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

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 uiszczanym 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. Organy podatkowe, 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 osiąganym. 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 31 marca 2021	Okres zakończony 31 marca 2020*
Sprzedaż do jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	60	80
Zakupy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	534	466
	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	194	93
Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	207	243

*Dane przekształcone

Wartość obrotów oraz salda rozrachunków wynikają z transakcji z Polską Grupą Górniczą S.A. oraz Polimex-Mostostal S.A.

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 31 marca 2021	Okres zakończony 31 marca 2020
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	898	515
Zakupy od podmiotów powiązanych	1.562	1.328
	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	406	254
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	589	582

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

tys. PLN	Okres zakończony 31 marca 2021	Okres zakończony 31 marca 2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	9.981	9.815
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	1.045
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ	9.981	10.860
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	6.084	6.506
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	16.065	17.366

tys. PLN	Okres zakończony 31 marca 2021	Okres zakończony 31 marca 2020
Zarząd jednostki dominującej	2.164	2.060
w tym świadczenia po okresie zatrudnienia	-	180
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	210	217
Zarządy - jednostki zależne	6.597	7.462
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	1.010	1.121
RAZEM	9.981	10.860
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	6.084	6.506
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	16.065	17.366

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

25. Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

25.1 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. W I kwartale 2021 roku wpływ pandemii na wyniki finansowe pozostawał ograniczony. 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 spowodował spowolnienie gospodarcze w 2020 roku w gospodarce światowej i w Polsce. Aktualnie, wraz ze znoszeniem kolejnych obostrzeń pandemicznych, następuje stopniowa poprawa sytuacji gospodarczej. Uwidacznia się ona między innymi w korekcie prognoz rynkowych PKB, produkcji przemysłowej i inwestycji.

Niemniej jednak, ponowne wprowadzenie obostrzeń może skutkować obniżonym poziomem aktywności gospodarczej, które mogłyby tworzyć ryzyko utrzymania się okresowo niższego poziomu krajowego zużycia energii elektrycznej, co może mieć wpływ na spadek przychodów i marży z tytułu wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii w segmentach Energetyka Konwencjonalna, Dystrybucja i Obrót, jak również w segmencie Ciepłownictwo. Większość produkcji na 2021 rok została zakontraktowana w latach poprzednich, dlatego potencjalny negatywny wpływ niższych wolumenów na segment Energetyka Konwencjonalna byłby w dużym stopniu ograniczony.

W przypadku nasilenia sytuacji pandemicznej dla segmentu Obrót istnieje ryzyko spadku zapotrzebowania na energię elektryczną, mogące się przełożyć na niższy poziom sprzedaży do odbiorców końcowych oraz wyższy koszt bilansowania energii elektrycznej. Również w segmencie Dystrybucja niższy wolumen realizowanych dostaw do odbiorców końcowych bezpośrednio mógłby się na przełożyć na niższe przychody z tego tytułu.

Na 31 marca 2021 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa utworzyła dodatkowe odpisy na należności w kwocie 16 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 zasady pracy, których celem jest maksymalne ograniczenie ryzyka zachorowań pracowników. Jako jeden z największych pracodawców w Polsce, zatrudniający ponad 40 tys. pracowników, Grupa PGE podejmuje szereg działań związanych z organizacją spółki i organizacją pracy mających na celu zapewnienie ciągłości działania, ochronę zdrowia i życia pracowników, w tym wdrożenie pracy zdalnej i rotacyjnej, budowanie świadomości dotyczącej w szczególności podstawowych zasad ochrony przed COVID-19, profilaktyki i kwarantanny. 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 zwiększonej 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 we 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, GK 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.

25.2 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 byli: 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.

Aktualnie kontynuowane są 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.

25.3 Podpisanie umowy inwestycyjnej z Ørsted dotyczącej projektu budowy morskich farm wiatrowych

10 lutego 2021 roku podmioty z GK PGE oraz Ørsted zawarły umowę, w której ustaliły ich udział w dwóch projektach budowy morskich farm wiatrowych na poziomie 50%. Są to realizowane dotychczas przez PGE projekty Baltica 2 (o planowanej mocy ok. 1,5 GW) oraz Baltica 3 (o planowanej mocy ok. 1 GW).

PGE Baltica 6 sp. z o.o., PGE Baltica 5 sp. z o.o. (podmioty zależne od PGE) („Dotychczasowi Wspólnicy”), Orsted Baltica 2 Holding sp. z o.o., Orsted Baltica 3 Holding sp. z o.o., (podmioty zależne od Ørsted Wind Power A/S („OWPAS”), zwani dalej łącznie „Inwestorami”), Elektrownia Wiatrowa Baltica – 2 sp. z o.o. („EWB2”) i Elektrownia Wiatrowa Baltica – 3 sp. z o.o. („EWB3”) podpisali umowę inwestycyjną dotyczącą dokonania przez Inwestorów inwestycji w projekty Baltica 2 i Baltica 3.

Umowa inwestycyjna określa ramy prawne regulujące utworzenie wspólnej działalności pomiędzy PGE a OWPAS, którego celem będzie przygotowanie, budowa i eksploatacja morskich farm wiatrowych Baltica 2 i Baltica 3.

W ramach Umowy inwestycyjnej Inwestorzy zobowiązują się objąć nowoutworzone udziały w EWB2 i EWB3, stanowiące 50% całego kapitału zakładowego i uprawniające Inwestorów do 50% głosów w organach każdej ze spółek.

W dniu 10 marca 2021 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na dokonanie koncentracji.

W dniu 6 maja 2021 roku odpowiednie podmioty z grup kapitałowych PGE oraz Ørsted, po ziszczeniu się warunków zawieszających sfinalizowały transakcję, w ramach której odpowiednie podmioty z grupy kapitałowej Ørsted objęły udziały stanowiące 50% kapitału zakładowego spółek EWB2 oraz EWB3. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Ørsted i PGE (działający poprzez ich odpowiednie spółki zależne) staną się w stosunku 50/50 współnikami utworzonej wspólnej działalności (joint operation).

Łączna cena objęcia 50% udziałów w EWB2 i EWB3 stanowi równowartość około 686 mln PLN. Zwiększona cena uwzględnia w szczególności wkłady wniesione przez PGE na rzecz spółek po podpisaniu umowy inwestycyjnej. Po spełnieniu ustalonych założeń odpowiednie podmioty z grupy kapitałowej Ørsted będą zobowiązane do wniesienia do EWB2 i EWB3 dodatkowych wkładów, które mogą wynieść łącznie do 1.024 mln PLN.

W ramach zamknięcia transakcji odpowiednie podmioty z obu grup kapitałowych Ørsted oraz PGE zawarły szereg dokumentów, oddzielnie dla spółki Baltica 2 oraz Baltica 3 obejmujących w szczególności:

- umowy współników regulujące między innymi zasady ładu korporacyjnego spółek, zasady funkcjonowania zintegrowanych zespołów projektowych, zobowiązania stron w zakresie finansowania i świadczenia innego rodzaju wsparcia na rzecz spółek, ograniczenia dotyczące zbywalności udziałów w spółkach stanowiących wspólne działalności oraz skutki naruszenia postanowień i zmiany kontroli;
- umowy regulujące świadczenie usług rozwojowych na rzecz spółek stanowiących wspólne działalności przez odpowiednie spółki zależne obu stron;
- umowy dotyczące udostępniania zasobów, na podstawie których obie strony oddelegują personel do spółek ;
- umowy pożyczek współników, na podstawie których wspólnicy udostępnią finansowanie dłużne (oprócz finansowania kapitałowego) obu spółkom; oraz
- gwarancje korporacyjne wystawione przez PGE and Ørsted Wind Power A/S, na podstawie których obie strony gwarantują należyte wykonanie zobowiązań na etapie rozwoju projektów przez ich odpowiednie spółki zależne.

25.4 Skarga Czech przeciwko Polsce z tytułu przedłużenia koncesji dla dalszego funkcjonowania KWB Turów

Decyzją Ministra Klimatu z dnia 20 marca 2020 roku o 6 lat przedłużono koncesję dla PGE GiEK S.A. na wydobywanie węgla brunatnego i kopalni towarzyszących ze złoża węgla brunatnego „Turów”. W dniu 30 września 2020 roku Republika Czeska skierowała do Komisji Europejskiej w trybie art. 259 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej pismo inicjujące postępowanie przeciwko Polsce z tytułu przedłużenia funkcjonowania kompleksu energetycznego w Turowie. Zarzuty względem strony polskiej dotyczyły wydania decyzji administracyjnych umożliwiających kontynuowanie działalności wydobywczej w KWB Turów. Działanie władz polskich, miałyby rzekomo stanowić naruszenie przepisów prawa UE, w tym ramowej dyrektywy wodnej, dyrektywy w sprawie oceny wpływu niektórych planów i programów na środowisko, dyrektywy w sprawie publicznego dostępu do informacji dotyczących środowiska oraz dyrektywy w sprawie oceny skutków wywieranych przez niektóre przedsięwzięcia publiczne i prywatne na środowisko.

W dniu 17 grudnia 2020 roku Komisja Europejska wydała uzasadnioną opinię, w której podzieliła część zarzutów strony czeskiej, wskazując jednocześnie, że przedłużenie funkcjonowania KWB Turów nie spowodowało naruszenia postanowień ramowej dyrektywy wodnej. Komisja Europejska podkreśliła również, że część pozostałych zarzutów ze strony czeskiej okazała się nietrafiona.

W dniu 22 lutego 2021 roku rząd czeski podjął decyzję o złożeniu skargi przeciwko Rzeczypospolitej Polskiej. Skarga ta została skierowana do Trybunału Sprawiedliwości w dniu 26 lutego 2021. W dniu 19 kwietnia 2021 roku opublikowano streszczenia skargi i głównych argumentów w Dzienniku Urzędowym UE. Stroną w postępowaniu są państwa członkowskie, co wyłącza możliwość udziału osób fizycznych i prawnych, nawet jeśli sprawa dotyczy bezpośrednio ich działalności.

W dniu 21 maja 2021 roku Wiceprezes Trybunału Sprawiedliwości wydała postanowienie w przedmiocie środka tymczasowego o następującej treści: „Rzeczpospolita Polska zaprzestanie natychmiast i do chwili ogłoszenia wyroku kończącego sprawę C-121/21 wydobycia węgla brunatnego w kopalni Turów (Polska).” Środek tymczasowy nie rozstrzyga co do istoty sprawy. Podstawą jego wydania było przyjęcie przez Trybunał Sprawiedliwości, że kontynuacja wydobycia węgla brunatnego w KWB Turów będzie prowadzić do obniżenia poziomu wód gruntowych po stronie czeskiej. Jednocześnie okoliczność ta musiała zostać przez stronę czeską jedynie uprawdopodobniona.

Postanowienie w przedmiocie środka tymczasowego nie podlega zaskarżeniu, niemniej na podstawie art. 163 Regulaminu Trybunału Sprawiedliwości: „Na wniosek strony postanowienie może zostać w każdej chwili zmienione lub uchylone ze względu na zmianę okoliczności”.

Określenie sposobu wykonania środka tymczasowego należy do państwa członkowskiego, do którego środek ten jest skierowany.

Eksploatacja KWB Turów jest prowadzona w zgodzie z przepisami prawa krajowego oraz europejskimi normami środowiskowymi na podstawie legalnie pozyskanej koncesji. W ocenie PGE nie ma obecnie podstaw do wstrzymania pracy kompleksu energetycznego w Turowie.

25.5 Planowane przeniesienie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego

W dniu 21 maja 2021 roku w wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów opublikowany został projekt: „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie wytwórczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”. Zgodnie z projektem proces wydzielenia aktywów przyjmie formułę nabycia przez Skarb Państwa od PGE S.A., ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. wszystkich aktywów związanych z wytwarzaniem energii w elektrowniach zasilanych węglem kamiennym i brunatnym w tym spółek serwisowych świadczących usługi na ich rzecz. W związku z nierozzerwalnością kompleksów energetycznych zasilanych węglem brunatnym wśród nabywanych aktywów znajdują się również kopalnie węgla brunatnego. Aktywa związane z wydobyciem węgla kamiennego nie zostaną włączone do podmiotu zajmującego się wytwarzaniem energii elektrycznej w jednostkach węglowych. Aktywa ciepłownicze w związku z planowanymi ich modernizacjami w kierunku źródeł nisko i zeroemisyjnych nie będą przedmiotem wydzielenia. Następnie Skarb Państwa dokona integracji nabytych aktywów w ramach jednego podmiotu. Integratorem będzie PGE GiEK S.A. Integracja nastąpi poprzez połączenie nabytych przez Skarb Państwa spółek lub ich wniesienie na podwyższenie kapitału do PGE GiEK S.A. PGE GiEK S.A. będzie działał pod firmą Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego S.A. NABE będzie podmiotem samowystarczalnym, który w ramach swojej działalności będzie realizować inwestycje utrzymaniowe i modernizacyjne niezbędne do utrzymania sprawności eksploatowanych bloków węglowych. Transakcja ma nastąpić po przeprowadzeniu stosownych analiz biznesowych i ekonomicznych, w tym badania due diligence oraz sporządzeniu wyceny wybranych aktywów. Sposób rozliczenia transakcji, z uwagi na zadłużenie spółek wytwarzania wobec podmiotów dominujących w grupach kapitałowych, będzie przedmiotem szczegółowych uzgodnień pomiędzy Skarbem Państwa a obecnymi właścicielami.

Według założeń projektu, po wydzieleniu wytwórczych aktywów węglowych koncerny energetyczne skupią się na realizacji nisko i zeroemisyjnych inwestycji a NABE, działająca w formie spółki ze 100% udziałem Skarbu Państwa, będzie właścicielem wytwórczych aktywów węglowych. Rolą NABE będzie zapewnienie niezbędnego bilansu mocy w systemie energetycznym, ograniczając się do niezbędnych inwestycji odtworzeniowych i stopniowego odstawiania jednostek węglowych wraz z postępującym przyrostem mocy ze źródeł nisko i zeroemisyjnych, zapewniając bezpieczeństwo energetyczne kraju. Planowany termin przyjęcia projektu przez Radę Ministrów to II kwartał 2021 roku.

Obecnie nie zostały przedstawione założenia programu dotyczące w szczególności daty przeniesienia aktywów węglowych, wyceny aktywów oraz sposobu rozliczenia długu i innych zobowiązań związanych z aktywami. W związku z tym określenie wpływu wydzielenia na przyszłe sprawozdania finansowe PGE oraz GK PGE nie jest obecnie możliwe.

II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 m-ce zakończone 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	3 m-ce zakończone 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	9.920	9.698
Koszt własny sprzedaży	(9.673)	(9.416)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	247	282
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(5)	(5)
Koszty ogólnego zarządu	(54)	(57)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	-	(9)
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	188	211
Przychody/(Koszty) finansowe, w tym	(4)	43
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	28	44
ZYSK BRUTTO	184	254
Podatek dochodowy	12	(32)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	196	222
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:		
Wyceny instrumentów zabezpieczających	174	(301)
Podatek odroczony	(33)	57
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:		
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Podatek odroczony	-	-
INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO	141	(244)
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY	337	(22)
ZYSK NETTO I ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCIĘ (W ZŁOTYCH)	0,10	0,12

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2020 <i>(badane)</i>
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	152	155
Prawo do użytkowania składników aktywów	20	20
Należności finansowe	9.140	9.139
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	169	132
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	29.492	29.401
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	101	101
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94	119
	39.168	39.067
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	1	1
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	15.447	9.762
Instrumenty pochodne	1.226	1.244
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	-	369
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	257	54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.942	3.507
	18.873	14.937
SUMA AKTYWÓW	58.041	54.004
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	19.165	19.165
Kapitał zapasowy	18.410	18.410
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	(147)	(288)
Zyski zatrzymane	1.938	1.742
	39.366	39.029
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy długoterminowe	20	19
Kredyty, pożyczki, obligacje, leasing	7.881	8.602
Instrumenty pochodne	229	385
Pozostałe zobowiązania	14	17
	8.144	9.023
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy krótkoterminowe	52	21
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling, leasing	4.020	2.150
Instrumenty pochodne	1.222	1.243
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	3.696	1.583
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	252	456
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1.289	499
	10.531	5.952
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	18.675	14.975
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ	58.041	54.004

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 2021 ROKU	19.165	18.410	(288)	1.742	39.029
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	196	196
Inne całkowite dochody	-	-	141	-	141
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	-	-	141	196	337
NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU	19.165	18.410	(147)	1.938	39.366

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2020 <i>(niebadane)</i>
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	184	254
Podatek dochodowy zapłacony	3	122
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	3	3
Odsetki i dywidendy, netto	(28)	(40)
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	23	102
Zmiana stanu należności	(7.119)	(5.499)
Zmiana stanu zapasów	1	(701)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2.707	2.868
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(214)	(258)
Zmiana stanu rezerw	(8)	-
Różnice kursowe	9	(9)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(4.439)	(3.158)
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1)	(2)
(Nabycie)/wykup obligacji emitowanych przez spółki Grupy PGE	-	610
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	374	-
Wydatki na nabycie udziałów i akcji spółek zależnych	(91)	(18)
Udzielenie/(spłaty) pożyczek w ramach usługi cash pooling	1.407	589
Udzielenie pożyczek	(2.040)	(1.039)
Odsetki otrzymane	53	66
Spłata udzielonych pożyczek	3.252	861
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	2.954	1.067
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów	-	3.108
Spłata kredytów, pożyczek i leasingu	(1)	(301)
Odsetki zapłacone	(69)	(77)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(70)	2.730
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		
Różnice kursowe netto	(9)	9
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	3.493	219
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1.938	858

1. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2021 roku, a nie miały wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, zostały opisane w nocie 2.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku został zatwierdzony do udostępnienia przez Zarząd jednostki dominującej dnia 25 maja 2021 roku.

Warszawa, 25 maja 2021 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 Śliwa**

Wiceprezes Zarządu **Ryszard Wasilek**

Podpis osoby
odpowiedzialnej za
sporządzenie
sprawozdania
finansowego

Michał Skiba
Dyrektor Departamentu
Sprawozdawczości
i Podatków

Słownik pojęć i skrótów

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

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