

# KWARTALNY RAPORT FINANSOWY

## PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za okres 3 miesięcy

zakończony dnia 31 marca 2023 roku  
zgodny z MSSF UE (w milionach złotych)



*Prowadzimy w zielonej zmianie*

# Spis treści

## I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU ZGODNE Z MSSF UE .....4

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>7</b>
<b>INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>8</b>

1. Informacje ogólne .....	8
1.1 Informacje o jednostce dominującej .....	8
1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej PGE .....	9
1.3 Spółki konsolidowane w Grupie Kapitałowej PGE .....	10
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	13
2.1 Oświadczenie o zgodności .....	13
2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna .....	13
2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	13
2.4 Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki .....	14
3. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych .....	14
4. Hierarchia wartości godziwej .....	15

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....17**

### **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....17**

5. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	17
5.1 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	18

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....20**

6. Przychody i koszty .....	20
6.1 Przychody ze sprzedaży .....	20
6.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym .....	21
6.3 Koszty amortyzacji, likwidacji oraz odpisy aktualizujące .....	21
6.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	22
6.5 Przychody i koszty finansowe .....	22
6.6 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności .....	23
7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	23
8. Podatek dochodowy .....	24
8.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów .....	24

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....25**

9. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania składników aktywów .....	25
10. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne .....	25
11. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności.....	26
12. Wspólne działania.....	26
13. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej .....	27
13.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego .....	27
13.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....	27
14. Zapasy.....	28
15. Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby .....	28
16. Wybrane aktywa finansowe.....	29

16.1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe .....	29
16.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	29
17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe .....	29
17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe .....	29
17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe .....	30
18. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik .....	30
19. Kapitały własne .....	32
19.1 Kapitał podstawowy .....	32
19.2 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych .....	33
19.3 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty .....	33
20. Rezerwy .....	33
20.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze .....	34
20.2 Rezerwa na koszty rekultywacji .....	34
20.3 Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub> .....	35
20.4 Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia .....	35
20.5 Pozostałe rezerwy .....	35
21. Zobowiązania finansowe .....	35
21.1 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing .....	35
21.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe .....	36
22. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	37
22.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe .....	37
22.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe .....	37
<b>POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>38</b>
23. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe .....	38
23.1 Zobowiązania warunkowe .....	38
23.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi .....	38
23.3 Należności warunkowe .....	39
23.4 Inne sprawy sądowe i sporne .....	40
24. Rozliczenia podatkowe .....	40
25. Informacja o podmiotach powiązanych .....	42
25.1 Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane .....	42
25.2 Spółki zależne od Skarbu Państwa .....	43
25.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej .....	43
26. Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	44
26.1 Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Grupy PGE .....	44
26.2 Realizacja przez PGE Paliwa sp. z o.o. decyzji związanych z zakupem i sprzedażą węgla .....	45
26.3 Planowane zbycie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego .....	46
26.4 Zmiany regulacyjne .....	47
26.5 Zamknięcie transakcji nabycia 100% udziałów PKPE Holding .....	48
26.6 Zawarcie porozumienia i utworzenie spółki celowej na potrzeby związane z projektem budowy elektrowni jądrowej .....	48
<b>II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU ZGODNE Z MSSF UE .....</b>	<b>49</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>49</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>50</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....</b>	<b>51</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>52</b>
1. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych .....	52
<b>III. ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO .....</b>	<b>53</b>
<b>SŁOWNIK POJĘĆ I SKRÓTÓW .....</b>	<b>54</b>

# I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>			
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	6.1	<b>27.208</b>	<b>16.897</b>
Koszt własny sprzedaży	6.2	(21.638)	(14.675)
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>5.570</b>	<b>2.222</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	6.2	(2.687)	(438)
Koszty ogólnego zarządu	6.2	(322)	(264)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	6.4	(218)	30
<b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>2.343</b>	<b>1.550</b>
Przychody/(Koszty) finansowe netto, w tym:	6.5	18	(168)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>		184	22
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	6.6	-	7
<b>ZYSK/(STRATA) BRUTTO</b>		<b>2.361</b>	<b>1.389</b>
Podatek dochodowy	8	(550)	(327)
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>1.811</b>	<b>1.062</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>			
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>			
Wycena dłużnych instrumentów finansowych	19.2	3	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	19.2	(483)	414
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-	1
Podatek odroczony	8	91	(79)
<b>Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>			
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności		1	2
<b>INNE DOCHODY NETTO</b>		<b>(388)</b>	<b>338</b>
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>1.423</b>	<b>1.400</b>
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY/(A) NA:</b>			
akcjonariuszy jednostki dominującej		1.724	1.022
udziały niekontrolujące		87	40
<b>CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA:</b>			
akcjonariuszy jednostki dominującej		1.335	1.360
udziały niekontrolujące		88	40
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO I ROZWODNIONY ZYSK/(STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)</b>		<b>0,77</b>	<b>0,55</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2022 <i>(badane)</i>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		64.867	64.388
Nieruchomości inwestycyjne		31	32
Wartości niematerialne		733	726
Prawa do użytkowania składników aktywów		1.406	1.311
Należności finansowe	16.1	238	223
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	504	608
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe		123	117
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	11	186	180
Pozostałe aktywa długoterminowe		818	850
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby	15	521	114
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.2	2.990	3.183
		<b>72.417</b>	<b>71.732</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	14	5.822	4.918
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby	15	19.120	4.754
Należności z tytułu podatku dochodowego		1.212	239
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	291	927
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	16.1	11.702	9.083
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		1.108	2.219
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.2	8.761	11.887
		<b>48.016</b>	<b>34.027</b>
<b>AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>		<b>19</b>	<b>19</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>120.452</b>	<b>105.778</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy	19.1	19.184	19.184
Kapitał zapasowy		25.049	25.049
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	19.2	(421)	(32)
Różnice kursowe z przeliczenia		3	4
Zyski zatrzymane		11.103	9.333
<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>		<b>54.918</b>	<b>53.538</b>
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		933	845
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>55.851</b>	<b>54.383</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Rezerwy długoterminowe	20	6.447	6.363
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	21.1	10.230	6.799
Instrumenty pochodne	18	284	305
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.2	956	1.002
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		1.047	1.011
Pozostałe zobowiązania finansowe	21.2	478	478
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	22.1	151	141
		<b>19.593</b>	<b>16.099</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Rezerwy krótkoterminowe	20	27.945	21.223
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	21.1	4.184	2.137
Instrumenty pochodne	18	1.399	1.629
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	21.2	6.375	6.707
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		367	198
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		98	97
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	22.2	4.640	3.305
		<b>45.008</b>	<b>35.296</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>64.601</b>	<b>51.395</b>
<b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>120.452</b>	<b>105.778</b>

## 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
<b>Nota</b>	19.1		19.2					
<b>1 STYCZNIA 2023 ROKU</b>	<b>19.184</b>	<b>25.049</b>	<b>(32)</b>	<b>4</b>	<b>9.333</b>	<b>53.538</b>	<b>845</b>	<b>54.383</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1.724	1.724	87	1.811
Inne całkowite dochody	-	-	(389)	-	-	(389)	1	(388)
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(389)</b>	<b>-</b>	<b>1.724</b>	<b>1.335</b>	<b>88</b>	<b>1.423</b>
Udział w zmianie kapitałów jednostek współkontrolowanych	-	-	-	-	45	45	-	45
Pozostałe zmiany	-	-	-	(1)	1	-	-	-
<b>31 MARCA 2023 ROKU</b>	<b>19.184</b>	<b>25.049</b>	<b>(421)</b>	<b>3</b>	<b>11.103</b>	<b>54.918</b>	<b>933</b>	<b>55.851</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
<b>Nota</b>	19.1		19.2					
<b>1 STYCZNIA 2022 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>20.154</b>	<b>609</b>	<b>2</b>	<b>7.564</b>	<b>47.494</b>	<b>797</b>	<b>48.291</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1.022	1.022	40	1.062
Inne całkowite dochody	-	-	335	1	2	338	-	338
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>335</b>	<b>1</b>	<b>1.024</b>	<b>1.360</b>	<b>40</b>	<b>1.400</b>
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych	-	-	-	-	1	1	-	1
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	2	2	-	2
<b>31 MARCA 2022 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>20.154</b>	<b>944</b>	<b>3</b>	<b>8.591</b>	<b>48.857</b>	<b>837</b>	<b>49.694</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 31 marca 2023	Okres zakończony 31 marca 2022 (dane przekształcone)
<b>PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk / strata brutto</b>		<b>2.361</b>	<b>1.389</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(1.123)	(188)
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Udział w (zysku)/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności		-	(7)
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące		1.084	1.065
Odsetki i dywidendy, netto		74	83
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(43)	(64)
Zmiana stanu należności		(2.625)	602
Zmiana stanu zapasów		(906)	(670)
Zmiana stanu uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby		(14.773)	(5.181)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		1.350	(165)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych		933	(113)
Zmiana stanu rezerw		6.812	4.494
Pozostałe		28	36
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>(6.828)</b>	<b>1.281</b>
<b>PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1.629)	(1.001)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3	8
Założenie lokat powyżej 3 m-cy		(227)	(293)
Rozwiązanie lokat powyżej 3 m-cy		212	283
Nabycie aktywów finansowych		(3)	(16)
Spłata udzielonych pożyczek		-	15
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych po potrąceniu przekazanych środków pieniężnych		-	89
Pozostałe		(1)	2
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>(1.645)</b>	<b>(913)</b>
<b>PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji akcjonariuszom niekontrolującym		45	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów		6.161	2.214
Spłata pożyczek, kredytów, leasingu		(775)	(3.113)
Zapłacone odsetki		(89)	(79)
Pozostałe		5	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>5.347</b>	<b>(978)</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>		<b>(3.126)</b>	<b>(610)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	16.2	<b>11.887</b>	<b>6.733</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	16.2	<b>8.761</b>	<b>6.123</b>

# 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. 6 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki na Lublin. 1 lipca 2022 roku zmiana została zarejestrowana w KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i obecnie siedziba znajduje się w Lublinie przy Alei Kraśnickiej 27.

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2023 roku wchodził:

- Wojciech Dąbrowski – Prezes Zarządu,
- Wanda Buk – Wiceprezes Zarządu,
- Lechosław Rojewski – Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Śliwa – Wiceprezes Zarządu,
- Ryszard Wasilek – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 4 stycznia 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu pana Rafała Włodarskiego w skład Zarządu z dniem 9 stycznia 2023 roku.

Na dzień 31 marca 2023 roku w skład Zarządu wchodził:

- Wojciech Dąbrowski – Prezes Zarządu,
- Wanda Buk – Wiceprezes Zarządu,
- Lechosław Rojewski – Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Śliwa – Wiceprezes Zarządu,
- Ryszard Wasilek – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Włodarski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 28 marca 2023 roku Pan Ryszard Wasilek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 30 kwietnia 2023 roku.

W dniu 19 kwietnia 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu pana Przemysława Kołodziejaka w skład Zarządu od dnia 1 maja 2023 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodził:

- Wojciech Dąbrowski – Prezes Zarządu,
- Wanda Buk – Wiceprezes Zarządu,
- Przemysław Kołodziejak – Wiceprezes Zarządu,
- Lechosław Rojewski – Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Śliwa – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Włodarski – Wiceprezes Zarządu.

#### Struktura własnościowa

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
<b>Skarb Państwa</b>	60,86%	60,86%
<b>Pozostali akcjonariusze</b>	39,14%	39,14%
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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. i 74 jednostek zależnych objętych konsolidacją. Konsolidacją objęte są również 2 jednostki stanowiące tzw. wspólną działalność oraz 4 jednostki konsolidowane metodą praw własności. Dodatkowe informacje na temat jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocie 1.3.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 marca 2023 roku.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych 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 CO<sub>2</sub> oraz gazem ziemnym,
- wytwarzanie i dystrybucję ciepła,
- świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej PGE.

### Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez istotne spółki Grupy przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

W 2021 roku ENESTA sp. z o.o. (obecnie ENESTA sp. z o.o. w restrukturyzacji) rozwiązała niekorzystne umowy na dostawę energii elektrycznej oraz gazu ziemnego. W 2022 roku część kontrahentów skierowała roszczenia na drogę sądową. Po nieudanych próbach osiągnięcia porozumienia z kontrahentami, ENESTA złożyła wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 21 czerwca 2022 roku otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne (sanacyjne). Pod koniec 2022 roku oraz w lutym 2023 roku w toczących się postępowaniach zapadły wyroki niekorzystne dla ENESTA. Wyroki ustaliły istnienie i obowiązywanie umów w zakresie sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego. W związku z koniecznością kontynuowania realizacji niekorzystnych umów sprzedaży na koniec 2022 roku utworzona została rezerwa na umowy rodzące obciążenia w wysokości 37 mln PLN. Dodatkowo utworzono rezerwy z tytułu potencjalnych sporów sądowych w związku ze sprzedażą rezerwową realizowaną w 2022 roku przez sprzedawcę z urzędu w wysokości 56 mln PLN. W pierwszym kwartale 2023 roku rezerwa na umowy rodzące obciążenia została częściowo rozwiązana i wynosi obecnie 33 mln PLN. Przychody ze sprzedaży są fakturowane zgodnie z prawomocnymi wyrokami sądowymi.

Na 31 marca 2023 roku wartość aktywów oraz kapitałów i zobowiązań spółki ENESTA wynosi 177 mln PLN a wartość kapitałów własnych (228) mln PLN.

Poza kwestią ENESTA sp. z o.o. w restrukturyzacji 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

Z wyjątkiem zmiany opisanej w nocie 3, 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 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 marca 2023 roku.

## 1.3 Spółki konsolidowane w Grupie Kapitałowej PGE

### 1.3.1 Spółki bezpośrednio i pośrednio zależne objęte konsolidacją metodą pełną

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2023	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2022
	<b>SEGMENT: OBRÓT</b>			
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 Obrót S.A. Rzeszów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
4.	ENESTA sp. z o.o. w restrukturyzacji Stalowa Wola	PGE Obrót S.A.	87,33%	87,33%
5.	PGE Paliwa sp. z o.o. Kraków	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: ENERGETYKA KONWENCJONALNA</b>			
6.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
7.	Elbest Security sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
8.	MegaSerwis sp. z o.o. Bogatynia	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
9.	ELMEN sp. z o.o. Rogowiec	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
10.	ELTUR-SERWIS sp. z o.o. Bogatynia	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
11.	BETRANS sp. z o.o. Kalisko	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
12.	BESTGUM POLSKA sp. z o.o. Rogowiec	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
13.	RAMB sp. z o.o. Piaski	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
14.	„Energoserwis – Kleszczów” sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	51,00%	51,00%
	<b>SEGMENT: CIEPŁOWNICTWO</b>			
15.	PGE Energia Ciepła S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
16.	PGE Toruń S.A. Toruń	PGE EC S.A.	95,22%	95,22%
17.	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. Wrocław	PGE EC S.A.	58,07%	58,07%
18.	Elektrociepłownia Zielona Góra S.A. Zielona Góra	KOGENERACJA S.A.	98,40%	98,40%
19.	MEGAZEC sp. z o.o. Bydgoszcz	PGE S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: GOSPODARKA OBIEGU ZAMKNIĘTEGO</b>			
20.	PGE Ekoserwis S.A. Wrocław	PGE S.A.	100,00%	100,00%
21.	EPORE S.A. Bogatynia	PGE Ekoserwis S.A. PGE GiEK S.A.	100,00% -	- 100,00%
22.	ZOWER sp. z o.o. Rybnik	PGE Ekoserwis S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA</b>			
23.	PGE Energia Odnawialna S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
24.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
25.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	66,19%	66,19%
26.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	66,19%	66,19%
27.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	66,24%	66,24%
28.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
29.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-10 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
30.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2023	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2022
31.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
32.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-8 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
33.	PGE Baltica 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
34.	PGE Baltica 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
35.	PGE Baltica 4 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	55,04%	55,04%
36.	PGE Baltica 5 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 3 sp. z o.o.	100,00%	100,00%
37.	PGE Baltica 6 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 2 sp. z o.o.	100,00%	100,00%
38.	PGE Baltica sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
39.	PGE Klaster sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
40.	PGE Soleo 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
41.	PGE Soleo 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
42.	Mithra B sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
43.	Mithra D sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
44.	Mithra F sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
45.	Mithra G sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
46.	Mithra H sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
47.	Mithra I sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
48.	Mithra K sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
49.	Mithra M sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
50.	Mithra N sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
51.	Mithra O sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
52.	Mithra P sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: DYSTRYBUCJA</b>			
53.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	PGE S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA</b>			
54.	PGE Systemy S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
55.	PGE Sweden AB (publ) Sztokholm	PGE S.A.	100,00%	100,00%
56.	PGE Synergia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
57.	ELBIS sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
58.	PGE Inwest 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
59.	PGE Ventures sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
60.	PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
61.	PGE Inwest 9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
62.	PGE Inwest 10 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
63.	PGE Inwest 11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
64.	PGE Inwest 12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
65.	PGE Asekuracja S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
66.	PGE Inwest 14 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
67.	PGE Nowa Energia sp. z o.o. w likwidacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2023	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2022
68.	Rybnik 2050 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
69.	PGE Inwest 20 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
70.	PGE Inwest 21 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
71.	PGE Inwest 22 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
72.	PGE Inwest 23 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
73.	PGE Inwest 24 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
74.	PGE Inwest 25 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
75.	Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%

### Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

- 3 kwietnia 2023 roku nastąpiło zamknięcie transakcji bezpośredniego nabycia przez PGE S.A. 100% udziałów w spółce PKPE Holding sp. z o.o., a w konsekwencji pośredniego nabycia 100% akcji w PKP Energetyka S.A. oraz udziałów w pozostałych spółkach zależnych posiadanych przez PKPE Holding sp. z o.o. PKPE Holding sp. z o.o. jest spółką holdingową kontrolującą szereg podmiotów, których działalność skoncentrowana jest wokół PKP Energetyka S.A. Grupa PKPE jest dystrybutorem i sprzedawcą energii do sieci trakcyjnej, a dodatkowo świadczy usługi utrzymania sieci trakcyjnych.  
Cena do zapłaty na zamknięciu za 100% udziałów została ustalona w oparciu o wartość przedsiębiorstwa na dzień 31 marca 2022 roku, jako kwota 1.913 mln PLN, oraz rozliczona w oparciu o mechanizm locked-box przewidziany w przedwstępnej umowie sprzedaży udziałów z dnia 28 grudnia 2022 roku, a następnie uległa korektom, zgodnie z mechanizmem locked-box, w szczególności poprzez jej redukcję o kwotę 40 mln PLN. Ostateczna cena zapłacona przez PGE S.A. na rzecz sprzedającego w dniu 3 kwietnia 2023 roku wyniosła 1.873 mln PLN.
- 13 kwietnia 2023 roku utworzona została spółka celowa PGE PAK Energia Jądrowa S.A. z siedzibą w Koninie, w której PGE S.A. posiada 50% udziałów. Spółka powstała w celu realizacji projektu budowy elektrowni jądrowej z potencjalnym udziałem partnera technologicznego. Szczegóły opisano w nocie 26.6 niniejszego sprawozdania.

## 1.3.2 Wspólne działalności podlegające konsolidacji w zakresie przypadających na GK PGE aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2023	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2022
	<b>SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA</b>			
1.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 6 sp. z o.o.	50,00%	50,00%
2.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 5 sp. z o.o.	50,00%	50,00%
3.	PGE Soleo Kleszczów sp. z o.o. Kleszczów	PGE EO S.A.	-	50,00%

### 1.3.3 Spółki stowarzyszone i współzależne objęte konsolidacją metodą praw własności

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2023	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2022
1.	Polimex Mostostal S.A. Warszawa	PGE S.A.	16,26%	16,26%
2.	PEC Bogatynia S.A. Bogatynia	PGE EC S.A.	34,93%	34,93%
3.	Energopomiar sp. z o.o. Gliwice	Spółki GK PGE	49,79%	49,79%
4.	PGE Soleo Kleszczów sp. z o.o. Kleszczów	PGE EO S.A.	50,00%	-

## 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 2023	31 grudnia 2022	31 marca 2022
<b>USD</b>	4,2934	4,4018	4,1801
<b>EUR</b>	4,6755	4,6899	4,6525

### 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 2023 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.
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
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe	1 stycznia 2024
Zmiany do MSSF 16	Zmiany dotyczą sposobu wyceny zobowiązania z tytułu transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024

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 zmieniła szacunki odnośnie zasadności lub wysokości niektórych rezerw.
- Niepewności związane z rozliczeniami podatkowymi zostały opisane w nocie 24 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Grupa dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujmowanych zobowiązań warunkowych, szczegóły przedstawione są w nocie 23 niniejszego sprawozdania finansowego.
- Wycena instrumentów finansowych jest dokonywana w oparciu o szereg założeń i szacunków na podstawie danych dostępnych w momencie przygotowania sprawozdania finansowego. Zmiany tych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe GK PGE.
- W związku z kryzysową sytuacją na rynku energii elektrycznej w 2022 roku w życie weszło szereg regulacji prawnych, które spowodowały po stronie GK PGE konieczność dokonania szacunków przychodów i kosztów w zakresie rekompensat związanych z zakupem węgla, rekompensat i korekt ceny wynikających z ustawy dla gospodarstw domowych, odpisu na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny wynikający z ustawy o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku. Szczegółowy opis tych szacunków znajduje się w notach 26.3 oraz 26.4 niniejszego sprawozdania finansowego.
- Niektóre z przychodów ze sprzedaży opisanych w nocie 6.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są fakturowane w oparciu o cyklicznie dokonywane odczyty układów pomiarowo-rozliczeniowych. Powoduje to konieczność doszacowania przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do dostaw, dla których Grupa PGE nie posiada odczytów z urządzeń pomiarowych na dzień sprawozdawczy.

## 3. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

### Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2023 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2022 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 17 – zmiany dotyczą umów ubezpieczeniowych – rozpoznawania przychodów oraz zysków/strat w okresie świadczenia usług.
- Zmiany do MSSF 17 – zmiany dotyczą pierwszego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 – danych porównawczych.
- Zmiany do MSR 1 – zmiany dotyczą prezentacji ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowości;
- Zmiany do MSR 8 – zmiany dotyczą ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowości, w tym zmian wartości szacunkowych i korygowania błędów.
- Zmiany do MSR 12 – zmiany dotyczą obowiązku ujmowania odroczonego podatku dochodowego, w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji.

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

## Różnice kursowe w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

W celu zapewnienia większej spójności prezentowanych danych finansowych, GK PGE podjęła w poprzednim okresie sprawozdawczym decyzję o zmianie prezentacji naliczonych różnic kursowych od środków pieniężnych. Począwszy od sprawozdania finansowego za 2022 rok naliczone różnice kursowe są prezentowane w działalności operacyjnej a dzięki zastosowanej zmianie, saldo środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest zgodne z saldem środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Dane za okres porównawczy zostały odpowiednio przekształcone.

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31 marca 2022 <i>dane publikowane</i>	Zmiana prezentacji naliczonych różnic kursowych	Okres zakończony 31 marca 2022 <i>dane przekształcone</i>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Pozostałe	59	(23)	36
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1.304</b>	<b>(23)</b>	<b>1.281</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>(587)</b>	<b>(23)</b>	<b>(610)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>6.734</b>	<b>(1)</b>	<b>6.733</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>6.147</b>	<b>(24)</b>	<b>6.123</b>

## 4. Hierarchia wartości godziwej

### Instrumenty pochodne

Grupa wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne w platformach informacyjnych 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. Wycena transakcji IRS jest różnicą zdyskontowanych przepływów odsetkowych strumienia stałoprocentowego i zmiennoprocentowego. Wycena transakcji CCIRS jest różnicą zdyskontowanych przepływów płaconych i otrzymywanych w dwóch różnych walutach. 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.

Przyszłe kształtowanie się stóp procentowych, kursów walutowych czy poziomów cen EUA w sposób inny niż zaprognozowany przez Grupę będzie miał wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe.

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

Dodatkowo Grupa prezentuje instrument pochodny zabezpieczający kurs walutowy (EUR/PLN) 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 2023		Zobowiązania na dzień 31 marca 2023	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> w działalności tradingowej	1	-	-	-
Węgiel kamienny w działalności tradingowej	1.552	-	-	-
<b>ZAPASY</b>	<b>1.553</b>	-	-	-
Forward walutowy	-	12	-	96
Forward towarowy	-	5	-	2
SWAP towarowy	-	37	-	6
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	-	219	-	295
Instrumenty pochodne wbudowane w umowy handlowe	-	-	-	379
Opcje	-	18	-	-
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	-	<b>291</b>	-	<b>778</b>
Transakcje zabezpieczające CCIRS	-	74	-	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	385	-	-
Forward walutowy USD	-	-	-	-
Forward walutowy EUR	-	16	-	905
<b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>	-	<b>475</b>	-	<b>905</b>
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	29	-	-
<b>POZOSTAŁE AKTYWA/ ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	-	<b>29</b>	-	-

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Aktywa na dzień 31 grudnia 2022		Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2022	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> w działalności tradingowej	1	-	-	-
Węgiel kamienny w działalności tradingowej	1.497	-	-	-
<b>ZAPASY</b>	<b>1.498</b>	-	-	-
Forward walutowy	-	3	-	111
Forward towarowy	-	5	-	1
SWAP towarowy	-	95	-	71
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	-	650	-	650
Instrumenty pochodne wbudowane w umowy handlowe	-	-	-	397
Opcje	-	18	-	-
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	-	<b>771</b>	-	<b>1.230</b>
Transakcje zabezpieczające CCIRS	-	104	-	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	459	-	-
Forward walutowy USD	-	-	-	13
Forward walutowy EUR	-	173	-	691
<b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>	-	<b>736</b>	-	<b>704</b>
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	28	-	-
<b>POZOSTAŁE AKTYWA/ ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	-	<b>28</b>	-	-

Instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w nocie 18 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 wydobywania, a także opłaty za użytkowanie górnictwa.

GK PGE prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności za bieżący oraz porównawczy okres sprawozdawczy zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*. Podział sprawozdawczości Grupy 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 cieplnej i 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 CO<sub>2</sub> 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. Ponadto w strukturach segmentu znajdują się spółki odpowiedzialne za budowę nowych, niskoemisyjnych jednostek wytwórczych.

Organizacja i zarządzanie Grupą 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. GK PGE rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – na warunkach rynkowych. Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności kierownictwo Grupy zwraca przede wszystkim uwagę na osiągnięty wynik EBITDA.

#### Sezonowość segmentów działalności

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

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

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

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

## 5.1 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

### Informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres zakończony 31 marca 2023 roku

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	10.408	3.143	564	10.317	2.738	33	3	2	27.208
Sprzedaż między segmentami	2.610	1.720	368	15.075	33	54	64	(19.924)	-
<b>PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM</b>	<b>13.018</b>	<b>4.863</b>	<b>932</b>	<b>25.392</b>	<b>2.771</b>	<b>87</b>	<b>67</b>	<b>(19.922)</b>	<b>27.208</b>
Koszt własny sprzedaży	(10.048)	(3.760)	(422)	(25.294)	(1.723)	(58)	(60)	19.727	(21.638)
<b>EBIT</b>	<b>429</b>	<b>729</b>	<b>348</b>	<b>(262)</b>	<b>960</b>	<b>12</b>	<b>(4)</b>	<b>131</b>	<b>2.343</b>
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	480	187	88	8	314	2	12	(7)	1.084
<b>EBITDA</b>	<b>909</b>	<b>916</b>	<b>436</b>	<b>(254)</b>	<b>1.274</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>124</b>	<b>3.427</b>
<b>ZYSK BRUTTO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2.361</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(550)
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.811</b>
<b>AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA</b>									
Aktywa segmentu bez RAT, WN, NI, PDUA należności z tytułu dostaw i usług	22.526	2.840	363	4.561	74	24	277	(3.276)	27.389
RAT, WN, NI, PDUA	28.981	7.697	5.528	314	21.851	68	3.375	(777)	67.037
Należności z tytułu dostaw i usług	1.581	1.196	313	12.348	1.948	85	49	(10.043)	7.477
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	186
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	18.363
<b>AKTYWA, RAZEM</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>120.452</b>
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31.267	4.700	949	8.625	2.843	61	106	(3.483)	45.068
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3.060	1.918	106	6.642	708	36	40	(10.397)	2.113
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	17.420
<b>ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>64.601</b>
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU</b>									
Nakłady inwestycyjne	196	225	165	4	814	5	174	(46)	1.537
Zwiększenia PDUA	2	17	-	-	1	-	-	-	20
<b>RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>198</b>	<b>242</b>	<b>165</b>	<b>4</b>	<b>815</b>	<b>5</b>	<b>174</b>	<b>(46)</b>	<b>1.557</b>
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	21	10	-	95	5	-	-	-	131
Pozostałe koszty niepieniężne *)	5.590	1.153	2	198	15	-	1	(80)	6.879

\*Zmiany o charakterze niepieniężnym dotyczą rezerw m.in. na rekultywację, uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>, nagrody jubileuszowe, taryfę pracowniczą i zobowiązań niefinansowych z tyt. świadczeń pracowniczych ujętych w wyniku oraz innych całkowitych dochodach

## Informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres zakończony 31 marca 2022 roku

<i>dane przekształcone</i>	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7.359	1.736	417	5.539	1.787	31	28	-	16.897
Sprzedaż między segmentami	394	724	349	6.314	20	47	62	(7.910)	-
<b>PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM</b>	<b>7.753</b>	<b>2.460</b>	<b>766</b>	<b>11.853</b>	<b>1.807</b>	<b>78</b>	<b>90</b>	<b>(7.910)</b>	<b>16.897</b>
Koszt własny sprzedaży	(7.419)	(2.330)	(322)	(10.836)	(1.244)	(52)	(70)	7.598	(14.675)
<b>EBIT</b>	<b>(52)</b>	<b>28</b>	<b>416</b>	<b>513</b>	<b>497</b>	<b>13</b>	<b>6</b>	<b>129</b>	<b>1.550</b>
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	490	173	84	8	301	3	13	(7)	1.065
<b>EBITDA</b>	<b>438</b>	<b>201</b>	<b>500</b>	<b>521</b>	<b>798</b>	<b>16</b>	<b>19</b>	<b>122</b>	<b>2.615</b>
<b>ZYSK BRUTTO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.389</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(327)
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.062</b>
<b>AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA</b>									
Aktywa segmentu bez RAT, WN, NI, PDUA należności z tytułu dostaw i usług	11.801	951	106	1.920	69	10	669	(407)	15.119
RAT, WN, NI, PDUA	30.638	7.156	4.085	325	19.510	60	1.462	(681)	62.555
Należności z tytułu dostaw i usług	559	599	255	5.116	1.086	88	49	(2.941)	4.811
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	168
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	12.313
<b>AKTYWA, RAZEM</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>94.966</b>
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	22.870	2.509	678	5.677	1.914	46	227	(2.525)	31.396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	926	504	90	3.246	394	46	27	(2.925)	2.308
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	11.568
<b>ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>45.272</b>
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU</b>									
Nakłady inwestycyjne	94	110	53	5	252	-	394	(15)	893
Zwiększenia PDUA	1	-	-	-	1	-	-	-	2
<b>RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>95</b>	<b>110</b>	<b>53</b>	<b>5</b>	<b>253</b>	-	<b>394</b>	<b>(15)</b>	<b>895</b>
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	7	2	-	7	(1)	(1)	(2)	1	13
Pozostałe koszty niepieniężne *)	4.433	764	5	358	50	-	8	(59)	5.559

\*Zmiany o charakterze niepieniężnym dotyczą rezerw m.in. na rekultywację, uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>, 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 2023 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	13.015	4.550	931	23.620	2.406	87	67	(19.919)	24.757
Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie: Ustawy o cenach prądu i paliw gazowych/Ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła	-	12	-	1.659	348	-	-	-	2.019
Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat zgodnie z Ustawą o zakupie preferencyjnym paliwa stałego dla gospodarstw domowych	-	-	-	112	-	-	-	-	112
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	293	-	-	-	-	-	-	293
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	2	-	-	-	-	-	-	2
Przychody z leasingu	3	6	1	1	17	-	-	(3)	25
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM</b>	<b>13.018</b>	<b>4.863</b>	<b>932</b>	<b>25.392</b>	<b>2.771</b>	<b>87</b>	<b>67</b>	<b>(19.922)</b>	<b>27.208</b>

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	12.998	4.536	920	23.105	2.778	29	-	(19.238)	25.128
<i>Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich</i>	(3)	(1)	-	(37)	(385)	-	-	-	(426)
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:</b>	<b>12.995</b>	<b>4.535</b>	<b>920</b>	<b>23.068</b>	<b>2.393</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>(19.238)</b>	<b>24.702</b>
Sprzedaż energii elektrycznej	11.718	2.761	741	7.699	5	-	-	(5.845)	17.079
Rynek mocy	571	62	69	8	-	-	-	-	710
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	3	5	-	17	2.305	-	-	(32)	2.298
Sprzedaż ciepła	42	1.675	-	6	-	-	-	(5)	1.718
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	-	28	113	-	-	-	-	(17)	124
Regulacyjne usługi systemowe	617	1	4	-	-	-	-	-	622
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	653	-	-	-	(543)	110
Sprzedaż paliw	-	-	-	3.755	-	-	-	(1.915)	1.840
Sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	-	-	-	10.920	-	-	-	(10.839)	81
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	44	3	(7)	10	83	29	-	(42)	120
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>20</b>	<b>15</b>	<b>11</b>	<b>552</b>	<b>13</b>	<b>58</b>	<b>67</b>	<b>(681)</b>	<b>55</b>
<b>PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI</b>	<b>13.015</b>	<b>4.550</b>	<b>931</b>	<b>23.620</b>	<b>2.406</b>	<b>87</b>	<b>67</b>	<b>(19.919)</b>	<b>24.757</b>

##### Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 31 marca 2022 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.

<i>dane przekształcone*</i>	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody z umów z klientami	7.751	2.331	765	11.852	1.792	78	90	(7.907)	16.752
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	123	-	-	-	-	-	-	123
Przychody z leasingu	2	5	1	1	15	-	-	(3)	21
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM</b>	<b>7.753</b>	<b>2.460</b>	<b>766</b>	<b>11.853</b>	<b>1.807</b>	<b>78</b>	<b>90</b>	<b>(7.910)</b>	<b>16.897</b>

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	7.738	2.317	758	11.519	2.154	32	19	(7.450)	<b>17.087</b>
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(2)	(1)	-	(20)	(375)	-	-	-	<b>(398)</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:</b>	<b>7.736</b>	<b>2.316</b>	<b>758</b>	<b>11.499</b>	<b>1.779</b>	<b>32</b>	<b>19</b>	<b>(7.450)</b>	<b>16.689</b>
Sprzedaż energii elektrycznej	7.110	1.242	627	5.256	5	-	-	(1.690)	<b>12.550</b>
Rynek mocy	530	59	69	7	-	-	-	-	<b>665</b>
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	4	4	-	14	1.694	-	-	(20)	<b>1.696</b>
Sprzedaż ciepła	29	970	-	5	-	-	-	(4)	<b>1.000</b>
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	-	38	72	-	-	-	-	24	<b>134</b>
Regulacyjne usługi systemowe	39	-	4	-	-	-	-	-	<b>43</b>
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	292	-	-	-	(64)	<b>228</b>
Sprzedaż paliw	-	-	-	513	-	-	-	(382)	<b>131</b>
Sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	-	-	-	5.413	-	-	-	(5.299)	<b>114</b>
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	24	3	(14)	(1)	80	32	19	(15)	<b>128</b>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>353</b>	<b>13</b>	<b>46</b>	<b>71</b>	<b>(457)</b>	<b>63</b>
<b>PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI</b>	<b>7.751</b>	<b>2.331</b>	<b>765</b>	<b>11.852</b>	<b>1.792</b>	<b>78</b>	<b>90</b>	<b>(7.907)</b>	<b>16.752</b>

## 6.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres zakończony 31 marca 2023	Okres zakończony 31 marca 2022
<b>KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	1.091	1.066
Zużycie materiałów i energii	4.502	1.929
Usługi obce	1.024	613
Podatki i opłaty	9.549	5.646
Koszty świadczeń pracowniczych	1.624	1.368
Pozostałe koszty rodzajowe	106	87
<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM</b>	<b>17.896</b>	<b>10.709</b>
Zmiana stanu produktów	(33)	(1)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(210)	(39)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(2.687)	(438)
Koszty ogólnego zarządu	(322)	(264)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6.994	4.708
<b>KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY</b>	<b>21.638</b>	<b>14.675</b>

## 6.3 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 2023	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące			
	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	WN	PDUA	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	1.012	12	14	1	<b>1.039</b>	25	-	-	<b>25</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	3	1	-	-	<b>4</b>	-	-	-	<b>-</b>
Koszty ogólnego zarządu	10	3	3	-	<b>16</b>	-	-	-	<b>-</b>
<b>ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY</b>	<b>1.025</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>1.059</b>	<b>25</b>	-	-	<b>25</b>
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	6	-	1	-	<b>7</b>	-	-	-	<b>-</b>
<b>RAZEM</b>	<b>1.031</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>1.066</b>	<b>25</b>	-	-	<b>25</b>

Okres zakończony 31 marca 2022	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące			
	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	WN	PDUA	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	1.022	10	11	1	<b>1.044</b>	8	-	(2)	<b>6</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	2	-	1	-	<b>3</b>	-	-	-	<b>-</b>
Koszty ogólnego zarządu	8	2	2	-	<b>12</b>	-	-	-	<b>-</b>
<b>ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY</b>	<b>1.032</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>1.059</b>	<b>8</b>	-	<b>(2)</b>	<b>6</b>
Zmiana stanu produktów	(1)	-	-	-	<b>(1)</b>	-	-	-	<b>-</b>
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	1	1	-	<b>2</b>	-	-	-	<b>-</b>
<b>RAZEM</b>	<b>1.031</b>	<b>13</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	<b>1.060</b>	<b>8</b>	-	<b>(2)</b>	<b>6</b>

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

W pozycji Amortyzacja i likwidacja, Grupa ujęła w bieżącym i porównawczym okresie kwotę 6 mln PLN z tytułu wartości netto likwidacji RAT i WN.

## 6.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 marca 2023	Okres zakończony 31 marca 2022
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO</b>		
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych, w tym:	(212)	53
CO <sub>2</sub>	(1)	34
Węgiel	(211)	19
Rozwiązanie pozostałych rezerw	40	17
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(23)	(8)
(Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych)/ Nadwyżki, ujawnienia aktywów	(22)	6
Kary, grzywny, odszkodowania	10	9
Dotacje	8	8
RAT/WN oraz pozostała infrastruktura otrzymana nieodpłatnie	6	5
Przekazane darowizny	(5)	(61)
Zysk ze zbycia RAT/WN	2	7
Pozostałe	(22)	(6)
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO</b>	<b>(218)</b>	<b>30</b>

## 6.5 Przychody i koszty finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2023	Okres zakończony 31 marca 2022
<b>PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO</b>		
Odsetki; w tym	97	(68)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	184	22
Aktualizacja wartości	17	-
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	(1)	-
Różnice kursowe	16	(33)
Zysk na zbyciu inwestycji	-	18
<b>RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO</b>	<b>129</b>	<b>(83)</b>
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>		
Koszty odsetkowe od pozycji niefinansowych	(107)	(82)
Odsetki od zobowiązań budżetowych	(2)	-
Pozostałe	(2)	(3)
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>	<b>(111)</b>	<b>(85)</b>
<b>RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>	<b>18</b>	<b>(168)</b>

Grupa wykazuje przychody z tytułu odsetek głównie od środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych i lokatach. Koszty odsetek dotyczą głównie wyemitowanych obligacji, zaciągniętych kredytów i pożyczek, rozliczonych transakcji IRS oraz leasingów. Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w bieżącym okresie wyniósł 12 mln PLN (10 mln PLN w okresie porównawczym). Koszt odsetkowy od pozycji niefinansowych dotyczy rezerw rekultywacyjnych oraz rezerw na świadczenia pracownicze.

## 6.6 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności

Okres zakończony 31 marca 2023	Polimex Mostostal	PEC Bogatynia	Energopomiar	PGE Soleo Kleszczów
<b>UDZIAŁ W GŁOSACH</b>	<b>16,26%</b>	<b>34,93%</b>	<b>49,79%</b>	<b>50,00%</b>
Przychody	818	7	17	-
Wynik z działalności kontynuowanej	9	-	3	-
<b>Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	(2)	-	-	-
<b>UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Inne całkowite dochody	3	-	-	-
<b>UDZIAŁ W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Okres zakończony 31 marca 2022	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	PEC Bogatynia	Energopomiar
<b>UDZIAŁ W GŁOSACH</b>	<b>15,32%</b>	<b>16,45%</b>	<b>34,93%</b>	<b>49,79%</b>
Przychody	2.239	633	13	15
Wynik z działalności kontynuowanej	499	16	-	3
<b>Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności</b>	<b>76</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	4	(2)	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	(76)	-	-	-
<b>UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Inne całkowite dochody	-	11	-	-
<b>UDZIAŁ W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI PO ODPISIE</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Grupa dokonuje korekty konsolidacyjnej dotyczącej marży ze sprzedaży węgla pomiędzy Polską Grupą Górniczną a Grupą (do momentu sprzedaży akcji tej spółki, tj. do 25 października 2022 roku) a także korekty marży na kontraktach realizowanych przez Polimex - Mostostal na rzecz Grupy.

## 7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym i porównawczym okresie sprawozdawczym Grupa nie zawiązywała ani nie rozwiązywała istotnych odpisów aktualizujących wartość aktywów.

## 8. Podatek dochodowy

### 8.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz dnia 31 marca 2022 roku przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31 marca 2023	Okres zakończony 31 marca 2022
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>		
Bieżący podatek dochodowy	262	311
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	49	13
Odroczony podatek dochodowy	287	17
Korekty odroczonego podatku dochodowego	(48)	(14)
<b>OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>550</b>	<b>327</b>
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH</b>		
Od zysków i strat aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Od wyceny instrumentów zabezpieczających	(91)	79
<b>(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym)</b>	<b>(91)</b>	<b>79</b>



## 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 zakupiła rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości 1.536 mln PLN oraz uzyskała prawa do użytkowania bazowych składników aktywów o wartości 20 mln PLN. Największe nakłady poniesione zostały przez segment Dystrybucja (815 mln PLN), segment Ciepłownictwo (242 mln PLN), segment Energetyka Konwencjonalna (198 mln PLN).

Główne pozycje nakładów w Dystrybucji stanowiły: przyłączenie nowych odbiorców do sieci dystrybucyjnej (339 mln PLN) oraz Program Kablowania (185 mln PLN). W segmencie Ciepłownictwo największe nakłady zostały poniesione na budowę nowej elektrociepłowni EC Czechnica (117 mln PLN). W segmencie EK główne nakłady zostały poniesione w Elektrowni Bełchatów na remont kapitalny bloku 7 (31 mln PLN), modernizację elektrofiltrów na bloku 14 (11 mln PLN) w Elektrowni Turów na dostosowanie elektrowni do konkluzji BAT (23 mln PLN). Nakłady w segmencie Działalność Pozostała poniesione zostały przede wszystkim na budowę bloków gazowo – parowych w PGE Gryfino 2050 (158 mln PLN).

### 10. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 12.209 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 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Działalność pozostała	4.718	2.067
Dystrybucja	3.352	2.824
Energetyka Odnawialna	1.860	2.092
Ciepłownictwo	1.803	1.928
Energetyka Konwencjonalna	476	512
Obrót	-	3
<b>PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE, RAZEM</b>	<b>12.209</b>	<b>9.426</b>

Najbardziej istotne przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- Działalność pozostała – budowa bloku w technologii gazowo-parowej w układzie dwuwalowym (Rybnik 2050 sp. z o.o.) – kwota około 3.050 mln PLN; budowa dwóch bloków gazowo-parowych oraz umowa o świadczenie usług serwisowych dla dwóch turbin gazowych (PGE Gryfino 2050 sp. z o.o.) – kwota około 1.444 mln PLN;
- Dystrybucja – zobowiązania inwestycyjne związane głównie z majątkiem sieciowym w kwocie około 3.352 mln PLN;
- Energetyka Odnawialna – modernizacja zbiornika górnego ESP Porąbka Żar – kwota około 786 mln PLN; przeprowadzenie badań środowiskowych wraz ze sporządzeniem Raportu o oddziaływaniu przedsięwzięcia na środowisko i uzyskaniem decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla przedsięwzięcia obejmującego budowę na Morzu Bałtyckim farmy wiatrowej Baltica 1 wraz z morską i lądową infrastrukturą przyłączeniową – kwota około 390 mln PLN; zaprojektowanie i budowa nowych instalacji fotowoltaicznych w ponad 40 różnych lokalizacjach – kwota około 446 mln PLN;
- Ciepłownictwo – budowa elektrociepłowni gazowo – parowej Nowa EC Czechnica w Siechnicach kwota około 642 mln PLN; budowa źródła kogeneracyjnego na paliwo gazowe opartego o silniki gazowe oraz źródła ciepłowniczego rezerwowo-szczytowego w Bydgoszczy – kwota około 307 mln PLN; budowa II linii technologicznej Instalacji Termicznego Przetwarzania z Odzyskiem Energii w Rzeszowie – kwota około 324 mln PLN;

## 11. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Polimex - Mostostal S.A., Warszawa	171	169
Energopomiar sp. z o.o., Gliwice	12	11
PGE Soleo Kleszczów sp. z o.o., Kleszczów	3	-
<b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>186</b>	<b>180</b>

	Polimex Mostostal	PEC Bogatynia	Energopomiar	PGE Soleo Kleszczów
<b>UDZIAŁ W GŁOSACH</b>	<b>16,26%</b>	<b>34,93%</b>	<b>49,79%</b>	<b>50,00%</b>
<b>STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2023</b>				
Aktywa obrotowe	1.742	5	25	6
Aktywa trwałe	680	20	22	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1.199	4	21	-
Zobowiązania długoterminowe	272	-	2	-
<b>AKTYWA NETTO</b>	<b>951</b>	<b>21</b>	<b>24</b>	<b>6</b>
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>155</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>3</b>
Wartość firmy	16	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(7)	-	-
<b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>171</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>3</b>

	Polimex Mostostal	PEC Bogatynia	Energopomiar
<b>UDZIAŁ W GŁOSACH</b>	<b>16,26%</b>	<b>34,93%</b>	<b>49,79%</b>
<b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>			
Aktywa obrotowe	2.149	5	25
Aktywa trwałe	676	20	22
Zobowiązania krótkoterminowe	1.621	4	23
Zobowiązania długoterminowe	262	-	3
<b>AKTYWA NETTO</b>	<b>942</b>	<b>21</b>	<b>21</b>
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>153</b>	<b>7</b>	<b>11</b>
Wartość firmy	16	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(7)	-
<b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>169</b>	<b>-</b>	<b>11</b>

## 12. Wspólne działalności

W maju 2021 roku podmioty grupy Ørsted objęły udziały w podwyższonym kapitale spółek EWB2 i EWB3. Po tej transakcji grupa Ørsted stała się 50% udziałowcem w tych spółkach.

W efekcie w/w transakcji GK PGE utraciła kontrolę nad tymi spółkami w rozumieniu MSSF.

Na podstawie analizy umów zawartych pomiędzy GK PGE a spółkami z grupy Ørsted, GK PGE oceniła, że EWB2 i EWB3 stanowią tzw. wspólną działalność w rozumieniu MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne.

Spółka PGE Soleo Kleszczów sp. z o.o., która w poprzednim okresie była traktowana jako wspólna działalności i podlegała konsolidacji w zakresie przypadających na GK PGE aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów, została reklasyfikowana i od 1 stycznia 2023 roku stanowi wspólne przedsięwzięcie i podlega konsolidacji metodą praw własności. Ponieważ PGE Soleo Kleszczów dopiero rozpoczyna prowadzenie działalności, zmiana nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## 13. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

### 13.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	2.226	2.214
Rezerwa na koszty rekultywacji	649	637
Rezerwy na świadczenia pracownicze	587	608
Rezerwa na zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	5.094	3.852
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	1.048	712
Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania	198	187
Straty podatkowe	751	145
Pozostałe rezerwy	136	243
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	290	367
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	81	81
Zobowiązania z tytułu rozpoznanych rekompensat – Ustawa o cenach prądu	195	4
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	119	103
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	98	96
Pozostałe	19	19
<b>RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO</b>	<b>11.491</b>	<b>9.268</b>

### 13.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	4.877	4.807
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>	2.653	795
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	1.024	951
Różnica między bilansową a podatkową wartością zobowiązań leasingowych	248	235
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat – Ustawa o cenach prądu	484	103
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat zgodnie z Ustawą o zakupie preferencyjnym paliwa stałego	46	25
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową praw majątkowych pochodzenia energii	20	20
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	31	30
Pozostałe	74	121
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO</b>	<b>9.457</b>	<b>7.087</b>

#### Podatek odroczony Grupy po skompensowaniu aktywów i zobowiązań w poszczególnych spółkach

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.990	3.183
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(956)	(1.002)

## 14. Zapasy

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Węgiel kamienny	2.727	1.958
Materiały remontowo-eksploatacyjne	748	746
Mazut	46	64
Pozostałe materiały	108	143
<b>RAZEM MATERIAŁY</b>	<b>3.629</b>	<b>2.911</b>
Prawa majątkowe zielone	530	428
Pozostałe prawa majątkowe	6	3
<b>RAZEM PRAWA POCHODZENIA ENERGII</b>	<b>536</b>	<b>431</b>
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> przeznaczone do sprzedaży	1	1
Węgiel kamienny przeznaczony do sprzedaży	1.552	1.497
Pozostałe towary	8	7
<b>RAZEM TOWARY</b>	<b>1.561</b>	<b>1.505</b>
<b>POZOSTAŁE ZAPASY</b>	<b>96</b>	<b>71</b>
<b>RAZEM ZAPASY</b>	<b>5.822</b>	<b>4.918</b>

## 15. Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> 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. Przyznawane są jedynie uprawnienia EUA na emisje CO<sub>2</sub> związane z wytwarzaną energią cieplną.

EUA	Stan na dzień 31 marca 2023		Stan na dzień 31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Ilość (mln Mg)	<b>1</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
Wartość (mln PLN)	<b>521</b>	<b>19.120</b>	<b>114</b>	<b>4.754</b>

EUA	Ilość (mln Mg)	Wartość (mln PLN)
<b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>	<b>43</b>	<b>4.903</b>
Zakup/Sprzedaż	47	11.525
Przyznane nieodpłatnie	1	-
Umorzenie	(71)	(11.560)
<b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>	<b>20</b>	<b>4.868</b>
Zakup/Sprzedaż	49	14.869
Umorzenie	-	(96)
<b>STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2023</b>	<b>69</b>	<b>19.641</b>

## 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 marca 2023		Stan na dzień 31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	7.477	-	6.517
Lokaty, depozyty i pożyczki	230	-	214	-
Należności z tytułu należnych rozpoznanych rekompensat	-	2.801	-	671
Kaucje, wadia i zabezpieczenia	7	861	7	1.579
System wsparcia wysokosprawnej kogeneracji	-	287	-	41
Odszkodowania i kary	-	239	-	192
Pozostałe należności finansowe	1	37	2	83
<b>NALEŻNOŚCI FINANSOWE</b>	<b>238</b>	<b>11.702</b>	<b>223</b>	<b>9.083</b>

Kaucje, wadia i zabezpieczenia dotyczą głównie depozytów zabezpieczających i transakcyjnych na rynku energii elektrycznej i CO<sub>2</sub>.

### 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 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022*
Środki pieniężne w banku i kasie	2.815	1.428
Lokaty typu overnight	16	791
Lokaty krótkoterminowe	80	6.147
Środki z tytułu emisji akcji	2.556	2.727
Środki na rachunkach VAT	3.294	794
<b>RAZEM</b>	<b>8.761</b>	<b>11.887</b>
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień sprawozdawczy	10.095	11.783
w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym	5.247	3.817

\* zmiana wyniku z reklasyfikacji pomiędzy tytułami

Szczegółowy opis zawartych umów kredytowych znajduje się w nocie 21.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

W wartości środków pieniężnych zawarte są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 289 mln PLN (295 mln PLN w okresie porównawczym) na rachunkach klientów PGE Dom Maklerski S.A. stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT.

## 17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe

### 17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	687	615
Koszty pozyskania klienta	104	102
Pozostałe aktywa długoterminowe	27	133
<b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>	<b>818</b>	<b>850</b>

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie związane są głównie z modernizacją Elektrowni Szczytowo Pompowej Porąbka-Żar przez PGE Energia Odnawialna S.A., budową dwóch bloków gazowo-parowych przez PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. oraz inwestycjami realizowanymi w segmencie ciepłownictwo.

Koszty pozyskania klienta dotyczą współfinansowania przez PGE Energia Ciepła S.A. inwestycji w rozwój sieci ciepłowniczych oraz prowizji agencji w PGE Obrót S.A.

## 17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
<b>KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE</b>		
Koszty pozyskania klienta	63	60
Kontrakty długoterminowe	47	35
ZFŚS	8	5
Koszty logistyczne związane z zakupem węgla	39	55
Usługi informatyczne	17	19
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	25	17
Opłaty za użytkowanie górnicze	25	-
Opłaty za umieszczenie urządzeń i zajęcie pasa drogowego	28	-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	45	30
<b>INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Należności z tytułu naliczonego VAT	632	1.570
Zaliczki na dostawy	157	404
Należności z tytułu akcyzy	7	12
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15	12
<b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>	<b>1.108</b>	<b>2.219</b>

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

	Stan na dzień 31 marca 2023	
	Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Forward walutowy	12	96
Forward towarowy	5	2
SWAP towarowy	37	6
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	219	295
Instrumenty pochodne wbudowane w umowy handlowe	-	379
Opcje	18	-
<b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	74	-
Transakcje zabezpieczające IRS	385	-
Forward walutowy USD	-	-
Forward walutowy EUR	16	905
<b>POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	29	-
<b>RAZEM</b>	<b>795</b>	<b>1.683</b>
część krótkoterminowa	291	1.399
część długoterminowa	504	284

	Stan na dzień 31 grudnia 2022	
	Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Forward walutowy	3	111
Forward towarowy	5	1
SWAP towarowy	95	71
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	650	650
Instrumenty pochodne wbudowane w umowy handlowe	-	397
Opcje	18	-
<b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	104	-
Transakcje zabezpieczające IRS	459	-
Forward walutowy USD	-	13
Forward walutowy EUR	173	691
<b>POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	28	-
<b>RAZEM</b>	<b>1.535</b>	<b>1.934</b>
część krótkoterminowa	927	1.629
część długoterminowa	608	305

### Forward'y towarowe i walutowe

Terminowe transakcje towarowe i walutowe związane są przede wszystkim z handlem uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> oraz sprzedażą węgla. Dla ujęcia terminowych transakcji walutowych związanych z zakupem uprawnień CO<sub>2</sub> 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

PGE Paliwa sp. z o.o. w celu zabezpieczenia swojego ryzyka towarowego na cenę importowanego węgla, 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.

### Instrumenty pochodne wbudowane w umowy handlowe

W ramach zakupionych farm, GK PGE nabyła również wbudowane instrumenty pochodne do umów handlowych. Konstrukcja instrumentów wiąże się z koniecznością dostarczenia w każdej dobie zakontraktowanej mocy, przez okres obowiązywania umów.

### 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 (5.630 mln PLN dla kredytów oraz 1.400 mln PLN dla obligacji). W związku z rozpoczęciem spłaty kapitału niektórych kredytów, obecny nominal transakcji IRS zabezpieczających kredyty wynosi 3.501 mln PLN. Dla ujęcia powyższych transakcji IRS Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Wpływ rachunkowości zabezpieczeń na kapitał z aktualizacji wyceny został przedstawiony w nocie 19.2 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). Dla ujęcia powyższej transakcji CCIRS Grupa Kapitałowa PGE stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

## Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym

Na dzień sprawozdawczy Spółka posiada jednostki uczestnictwa w trzech subfunduszach TFI Energia S.A.

## 19. Kapitały własne

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

### 19.1 Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
1.470.576.500 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 8,55 złotych każda	12.574	12.574
259.513.500 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 8,55 złotych każda	2.219	2.219
73.228.888 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 8,55 złotych każda	626	626
66.441.941 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 8,55 złotych każda	568	568
373.952.165 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 8,55 złotych każda	3.197	3.197
<b>RAZEM KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>19.184</b>	<b>19.184</b>

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

#### 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 aktywów państwowych 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 2020 roku, poz. 2173). 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 aktywów państwowych, 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.



## 19.2 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych

	Okres zakończony 31 marca 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>	<b>(32)</b>	<b>609</b>
<b>Zmiana kapitału z wyceny instrumentów finansowych:</b>	<b>(480)</b>	<b>(791)</b>
<b>Wycena instrumentów zabezpieczających w tym:</b>	<b>(483)</b>	<b>(788)</b>
<i>Ujęcie skutecznej części zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie</i>	(466)	(728)
<i>Naliczone odsetki na instrumencie pochodnym przeniesione z kapitału z wyceny i ujęte w kosztach odsetkowych</i>	(19)	(45)
<i>Rewaluacja walutowa transakcji CCIRS przeniesiona z kapitału i ujęta w wyniku z różnic kursowych</i>	2	(13)
<i>Niefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat</i>	-	(2)
<b>Wycena pozostałych instrumentów finansowych</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>
<b>Podatek odroczony</b>	<b>91</b>	<b>150</b>
<b>KAPITAŁ Z WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PO UWZGLĘDNIENIU PODATKU ODROCZONEGO</b>	<b>(421)</b>	<b>(32)</b>

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

## 19.3 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

W bieżącym i porównawczym okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidendy.

## 20. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 marca 2023		Stan na dzień 31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Świadczenia pracownicze	2.194	289	2.188	298
Rezerwa na koszty rekultywacji	4.209	3	4.139	3
Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub>	-	26.857	-	20.318
Rezerwy na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	-	523	-	271
Pozostałe rezerwy	44	273	36	333
<b>RAZEM REZERWY</b>	<b>6.447</b>	<b>27.945</b>	<b>6.363</b>	<b>21.223</b>

Stopa dyskonta dla rezerwy na koszty rekultywacji wyrobisk kopalnianych na 31 marca 2023 roku oraz w okresie porównawczym wynosi:

- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie do 15 lat od dnia bilansowego – 7,0%,
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie od 16 do 25 lat od dnia bilansowego – 7,03%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą,
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie powyżej 25 lat od dnia bilansowego – 7,08%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą.

Stopa dyskonta dla rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałych rezerw na koszty rekultywacji na 31 marca 2023 roku oraz w okresie porównawczym wynosi 7,0%.

## Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub>	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Pozostałe	Razem
<b>1 STYCZNIA 2023</b>	<b>2.486</b>	<b>4.142</b>	<b>20.318</b>	<b>271</b>	<b>369</b>	<b>27.586</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	21	-	-	-	-	21
Koszty odsetek	41	66	-	-	-	107
Zmiana pozostałych założeń	-	(13)	-	-	-	(13)
Wyplacone świadczenia/ Wykorzystane rezerwy	(65)	-	(96)	-	(7)	(168)
Rozwiązane rezerwy	-	-	-	-	(59)	(59)
Utworzone rezerwy - koszty	-	9	6.635	252	21	6.917
Utworzone rezerwy - nakłady	-	6	-	-	-	6
Pozostałe zmiany	-	2	-	-	(7)	(5)
<b>31 MARCA 2023</b>	<b>2.483</b>	<b>4.212</b>	<b>26.857</b>	<b>523</b>	<b>317</b>	<b>34.392</b>

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub>	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Pozostałe	Razem
<b>1 STYCZNIA 2022</b>	<b>2.657</b>	<b>6.075</b>	<b>11.553</b>	<b>276</b>	<b>598</b>	<b>21.159</b>
Zyski i straty aktuarialne	605	-	-	-	-	605
Koszty bieżącego zatrudnienia	80	-	-	-	-	80
Koszty przeszłego zatrudnienia	(1)	-	-	-	-	(1)
Koszty odsetek	95	243	-	-	-	338
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	(711)	(2.285)	-	-	-	(2.996)
Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(234)	(1)	(11.559)	(1.140)	(55)	(12.989)
Rozwiązane rezerwy	-	-	(1)	(17)	(387)	(405)
Utworzone rezerwy - koszty	-	53	20.325	1.152	237	21.767
Utworzone rezerwy - nakłady	-	24	-	-	-	24
Zmiana składu GK	(3)	25	-	-	-	22
Pozostałe zmiany	(2)	8	-	-	(24)	(18)
<b>31 GRUDNIA 2022</b>	<b>2.486</b>	<b>4.142</b>	<b>20.318</b>	<b>271</b>	<b>369</b>	<b>27.586</b>

## 20.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują głównie:

- świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia – 1.685 mln PLN (1.689 mln PLN na 31 grudnia 2022 roku),
- nagrody jubileuszowe - 798 mln PLN (797 mln PLN na 31 grudnia 2022 roku).

## 20.2 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 2023 roku wynosi 3.680 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2022 roku 3.606 mln PLN.

### Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów

Jednostki wytwórcze tworzą rezerwę na rekultywację składowisk odpadów paleniskowych. Wartość rezerwy na 31 marca 2023 roku wynosi 210 mln PLN (205 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 2023 roku wynosi 2 mln PLN (22 mln PLN na koniec okresu porównawczego) – spadek wartości związany jest z reklasyfikacją rezerwy z rekultywacji terenów po farmach wiatrowych do kosztów likwidacji rzeczowych aktywów trwałych.

## Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Wartość rezerwy na dzień sprawozdawczy wynosi 320 mln PLN (309 mln PLN na koniec okresu porównawczego) i dotyczy niektórych aktywów segmentu Energetyka Konwencjonalna i Energetyka Odnawialna.

## 20.3 Rezerwa na koszty emisji CO<sub>2</sub>

Jak opisano w nocie 16 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. Wartość rezerwy na 31 marca 2023 roku wynosi 26.857 mln PLN (20.318 mln PLN na koniec okresu porównawczego). Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> dotyczące roku 2022 były umarzane do końca kwietnia roku 2023.

## 20.4 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 2023 roku wynosi 523 mln PLN (271 mln PLN w okresie porównawczym) i tworzona jest głównie przez PGE Obrót S.A.

## 20.5 Pozostałe rezerwy

### Rezerwa na potencjalne roszczenia od kontrahentów

Na wartość pozostałych rezerw składają się głównie rezerwy utworzone przez spółkę ENESTA sp. z o.o. w restrukturyzacji w wysokości 90 mln PLN, (w okresie porównawczym 93 mln PLN).

Ponadto na wartość pozostałych rezerw składa się rezerwa utworzona przez PGE Paliwa Sp. z o.o. – wartość rezerw z tytułu kar na koniec 31 marca 2023 oraz w okresie porównawczym to 41 mln PLN.

W 2021 roku Grupa utworzyła rezerwę w kwocie 39 mln PLN w związku ze sprzedażą udziałów PGE EJ1 sp. z o.o. do Skarbu Państwa. Zgodnie z zawartym Porozumieniem regulującym odpowiedzialność dotychczasowych Wspólników z tytułu kosztów sporu z Worley Parsons PGE S.A. w razie przegrania może być zobowiązana do pokrycia kosztów sporu w kwocie wynoszącej maksymalnie 98 mln PLN. Kwota 59 mln PLN została wykazana w zobowiązaniach warunkowych, w nocie 23.1.

## 21. 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 2023 roku wynosi 658 mln PLN, a wartość godziwa 589 mln PLN.

### 21.1 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing

	Stan na dzień 31 marca 2023		Stan na dzień 31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki	7.180	4.070	3.808	2.062
Wyemitowane obligacje	2.044	57	2.046	21
Leasing	1.006	57	945	54
<b>RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING</b>	<b>10.230</b>	<b>4.184</b>	<b>6.799</b>	<b>2.137</b>

## Kredyty i pożyczki

W ramach zaprezentowanych powyżej kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2023 i 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa PGE wykazuje:

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 31-03-2023	Zobowiązanie na 31-12-2022
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2042-03-15	2.000	PLN	Stała	2.007	-
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	1.500	PLN	Stała	1.453	1.442
PKO BP S.A.	-	2023-10-31	1.500	PLN	Zmienna	1.294	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2024-06-12	4.300	PLN	Zmienna	1.191	-
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2041-03-15	850	PLN	Zmienna	853	-
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2041-03-15	550	PLN	Stała	552	-
Konsorcjum banków	IRS	2023-09-30	3.630	PLN	Zmienna	726	1.481
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2027-12-31	1.000	PLN	Zmienna	639	627
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	490	PLN	Stała	476	472
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	IRS	2028-06-06	500	PLN	Zmienna	386	378
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2028-12-31	500	PLN	Zmienna	383	376
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2038-10-16	273	PLN	Stała	275	274
Bank Pekao S.A.	-	2023-10-31	40	USD	Zmienna	159	40
Bank Pekao S.A.	-	2023-10-31	100	USD	Zmienna	104	-
Konsorcjum banków	-	2027-03-01	2.330	PLN	Zmienna	-	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2023-12-31	1.600	PLN	Zmienna	-	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2023-12-31	1.600	PLN	Zmienna	-	-
Bank Pekao S.A.	-	2024-07-03	1.000	PLN	Zmienna	-	-
PKO BP S.A.	-	2023-12-31	800	PLN	Zmienna	-	-
NFOŚiGW	-	grudzień 2028	214	PLN	Stała	85	90
NFOŚiGW	-	czerwiec 2024 – czerwiec 2037	990	PLN	Zmienna	501	515
WFOŚiGW	-	wrzesień 2026	9	PLN	Stała	5	5
WFOŚiGW	-	marzec 2026 – grudzień 2029	213	PLN	Zmienna	161	170
<b>RAZEM KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI</b>						<b>11.250</b>	<b>5.870</b>

Na dzień 31 marca 2023 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej PGE wyniosła 10.095 mln PLN. Terminy spłaty przyznaných linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają w latach 2023 – 2024.

W okresie zakończonym 31 marca 2023 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 31-03-2023	Zobowiązanie na 31-12-2022
PGE S.A.	IRS	bezterminowy	5.000	PLN	Zmienna	2019-05-21	2029-05-21	1.031	1.009
						2019-05-21	2026-05-21	412	403
PGE Sweden AB (publ)	CCIRS	bezterminowy	2.000	EUR	Stała	2014-08-01	2029-08-01	658	655
<b>RAZEM WYEMITOWANE OBLIGACJE</b>								<b>2.101</b>	<b>2.067</b>

## 21.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień 31 marca 2023		Stan na dzień 31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	2.113	-	3.104
Rekompensaty	-	2.206	-	357
Zakup RAT i WN	-	1.042	1	1.078
Rozrachunki związane z transakcjami giełdowymi	-	466	-	1.423
Otrzymane kaucje i wadia	23	156	31	169
Zobowiązania z tytułu KDT	375	55	375	55
Ubezpieczenia	-	-	-	4
Inne	80	337	71	517
<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>478</b>	<b>6.375</b>	<b>478</b>	<b>6.707</b>

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

## 22. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Główne składniki pozostałych zobowiązań niefinansowych na poszczególne dni sprawozdawcze.

### 22.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		
Zobowiązania z tytułu umowy	149	139
Pozostałe	2	2
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, RAZEM</b>	<b>151</b>	<b>141</b>

### 22.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	1.424	840
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	32	12
Zobowiązania z tytułu umowy	900	446
Zobowiązania z tytułu wpłat na Fundusz WRC	870	351
Opłata za korzystanie ze środowiska	98	266
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	235	299
Premie dla pracowników	194	297
Niewykorzystane urlopy i inne świadczenia pracownicze	448	313
Nagrody dla Zarządów	23	19
Podatek dochodowy od osób fizycznych	59	95
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	278	291
Inne	79	76
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM</b>	<b>4.640</b>	<b>3.305</b>

Pozycja „Inne” w głównej mierze obejmuje zobowiązania dotyczące wpłat na Pracowniczy Program Emerytalny, potrąceń z wynagrodzeń pracowników oraz wpłat na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

#### 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

### 23. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

#### 23.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	617	616
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	93	86
Zobowiązania z tytułu poręczeń gwarancji bankowych zabezpieczające transakcje giełdowe	460	601
Użytkowanie wieczyste gruntów	60	61
Inne zobowiązania warunkowe	29	31
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM</b>	<b>1.259</b>	<b>1.395</b>

##### 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

###### Zobowiązanie Worley Parsons

W związku ze sprzedażą w 2021 roku 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 S.A. 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.

##### Zobowiązania z tytułu poręczeń gwarancji bankowych

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

##### Użytkowanie wieczyste gruntów

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

##### Inne zobowiązania warunkowe

W sierpniu 2022 roku podpisana została „Umowa o zwrot kosztów” pomiędzy spółkami EWB1, EWB2 i EWB3 a spółką wykonującą budowę portu instalacyjnego. Umowa zapewnia wykonawcy prac zwrot poniesionych kosztów związanych z budową portu instalacyjnego w przypadku nie kontynuowania przez spółki przedmiotowej inwestycji. Wartość zobowiązania warunkowego szacuje się na kwotę 6,5 mln EUR, a w podziale na spółki płatność z tytułu zwrotu kosztów nastąpi na zasadach po 33,33% każda ze spółek. W związku z tym potencjalna wartość zobowiązania ze strony GK PGE została oszacowana na 20 mln PLN.

#### 23.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi

##### Bezumowne korzystanie z nieruchomości

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

## Zobowiązania kontraktowe dotyczące zakupu paliw

Zgodnie z zawartymi umowami na zakup paliw (głównie węgla i gazu), 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 lub przekroczenie wielkości maksymalnych określonych w umowach może skutkować koniecznością uiszczenia odpowiednich opłat (w przypadku jednej z umów na zakup paliwa gazowego ilości nieodebrane 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 wytwórców stosowanych na polskim rynku.

## Zobowiązania dotyczące utrzymania zapasu paliw

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej lub ciepła jest obowiązane utrzymywać zapasy paliw w ilości zapewniającej utrzymanie ciągłości dostaw energii elektrycznej lub ciepła do odbiorców.

W poprzednich okresach sprawozdawczych a także w pierwszym kwartale 2023 roku dochodziło do kilkukrotnego naruszenia wymogów utrzymania minimalnych zapasów węgla w jednostkach wytwórczych PGE GiEK S.A. pracujących w oparciu o węgiel kamienny (Elektrownia Opole, Elektrownia Dolna Odra, Elektrownia Rybnik). Na niedotrzymanie minimalnych poziomów zapasów węgla kamiennego oraz problemy z odbudową tych zapasów w elektrowniach miał wpływ szereg czynników niezależnych od Grupy.

Zgodnie z postanowieniami art. 56 ust. 1 pkt. 2) ustawy Prawo Energetyczne, karze pieniężnej podlega ten, kto nie przestrzega obowiązku utrzymania zapasów paliw, (...), lub nie uzupełnia ich w terminie, (...). Wskazać należy, iż sam fakt naruszenia zakazu lub nakazu przewidzianego w ustawie Prawo Energetyczne skutkuje nałożeniem kary przez Prezesa URE. Zgodnie z brzmieniem art. 56 ust. 3 ustawy Prawo Energetyczne, wysokość kary nie może być niższa niż 10 tys. PLN i wyższa niż 15% przychodu ukaranego przedsiębiorcy, osiągniętego w poprzednim roku podatkowym, a jeżeli kara pieniężna związana jest z działalnością prowadzoną na podstawie koncesji, wysokość kary nie może być niższa niż 10 tys. PLN i nie może być wyższa niż 15% przychodu ukaranego przedsiębiorcy, wynikającego z działalności koncesjonowanej w poprzednim roku podatkowym.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na PGE GiEK S.A. nie została nałożona kara z tytułu niedotrzymania obowiązku utrzymywania i odbudowania zapasów węgla na odpowiednim poziomie. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania poziom zapasów węgla jest utrzymany na wymaganym poziomie.

Biorąc pod uwagę powyższe, niezależne od GK przyczyny niedotrzymania i nieodbudowania w wyznaczonym terminie wymaganych minimalnych zapasów węgla, a także fakt braku uprzedniej karalności PGE GiEK S.A. z tego tytułu, co powinno stanowić przesłankę do odpowiedniego miarkowania wymiaru kary, Grupa szacuje, że wartość ewentualnej naliczonej kary nie powinna być istotna dla GK, wobec czego w niniejszym sprawozdaniu nie rozpoznano rezerw z tego tytułu.

## Środki z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

5 kwietnia 2022 roku zawarta została umowa inwestycyjna pomiędzy PGE S.A. a Skarbem Państwa dotycząca objęcia przez Skarb Państwa akcji wyemitowanych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego. Zgodnie z postanowieniami umowy, środki pozyskane z emisji akcji mogą zostać wykorzystane wyłącznie na inwestycje w obszarze energii odnawialnej, dekarbonizacji i dystrybucji. Sposób wydatkowania środków pieniężnych z emisji będzie podlegał szczegółowemu raportowaniu i audytowi. Wydatkowanie środków niezgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej może skutkować karami pieniężnymi lub nawet koniecznością zwrotu środków.

## 23.3 Należności warunkowe

Na dzień sprawozdawczy Grupa Kapitałowa posiada należności warunkowe na kwotę 120 mln PLN (120 mln PLN w okresie porównawczym) 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.

## 23.4 Inne sprawy sądowe i sporne

### **Wypowiedzenie umów sprzedaży praw majątkowych przez Enea S.A.**

W związku z wypowiedzeniem przez Enea S.A. długoterminowych umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, od 2016 roku spółki z GK PGE pozostawały w sporze sądowym z Enea S.A.

W dniu 20 grudnia 2022 roku podpisane zostało porozumienie dotyczące ugodowego rozwiązania wszystkich toczących się sporów.

Zgodnie z zawartymi porozumieniami spółki GK PGE miały otrzymać do końca kwietnia 2023 roku około 287 mln PLN. Wpływ zawartych porozumień zwiększył wynik finansowy brutto GK PGE za 2022 rok o około 163 mln PLN.

Do końca kwietnia 2023 roku Enea S.A. uregulowała wszystkie zobowiązania z tytułu zawartych porozumień.

### **Kwestia odszkodowania dotyczącego konwersji akcji**

W dniu 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. W dniu 15 listopada 2017 roku wpłynęło do Spółki pismo procesowe powoda - zmiana żądania pozwu, zwiększając kwotę dochodzoną pozwem do wysokości 636 mln PLN. W dniu 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. W dniu 8 kwietnia 2022 roku odbyła się kolejna rozprawa dotycząca potrzeby oraz możliwości przeprowadzenia opinii uzupełniającej przez dodatkowego biegłego. Do chwili obecnej nie została sporządzona ostateczna opinia biegłych.

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 PGE S.A. oraz PGE GiEK S.A. na apelację została sporządzona w dniu 23 kwietnia 2019 roku. Rozprawa odbyła się w dniu 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 SA 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 powróciła do ponownego rozpatrzenia przez Sąd Apelacyjny. Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie, na kolejnych rozprawach wyznaczanych przez Sąd przesłuchiwani są świadkowie.

Spółki z Grupy PGE nie uznają żądań Socrates Investment S.A. i Pozwy sp. z o.o. 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.

## 24. Rozliczenia podatkowe

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



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

Podstawowe stawki podatkowe kształtują się następująco: 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 (kontrola 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.

### **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 2023 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 3.294 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 S.A. 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 S.A. W dniu 23 kwietnia 2021 roku PGE GiEK S.A. złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. 20 maja 2021 roku PGE GiEK S.A. otrzymała odpowiedź Prokuratury Generalnej na skargę kasacyjną wniesioną przez spółkę.

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 przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

## 25. Informacja o podmiotach powiązanych

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

### 25.1 Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

	Okres zakończony 31 marca 2023	Okres zakończony 31 marca 2022
Sprzedaż do jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	9	8
Zakupy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	1	387

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	4	6
Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	1	17

Wartość obrotów oraz salda rozrachunków wynikają z transakcji z PEC w Bogatyni S.A. oraz Polimex-Mostostal S.A.

## 25.2 Spółki zależne od Skarbu Państwa

Dominującym akcjonariuszem PGE jest Skarb Państwa, w związku z tym, zgodnie z MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. 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 2023	Okres zakończony 31 marca 2022
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	3.403	1.394
Zakupy od podmiotów powiązanych	4.692	2.331

	Stan na dzień 31 marca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	1.209	1.260
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	1.688	1.089

Największe transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa dotyczą firm: Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., Enea Wytwarzanie S.A., PKN Orlen S.A., Polska Grupa Górniczą S.A., Węglkokoks Kraj Sp. z o.o., PKO Bank Polski S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A., PKP Cargo 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 powiązaniem.

Prezentowane powyżej wartości nie obejmują istotnych transakcji z Zarządcą Rozliczeń S.A., obejmujących odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny oraz rozliczanych, wypłacanych rekompensat dla podmiotów uprawnionych z tytułu wprowadzenia ceny maksymalnej, określonych Ustawą z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku. Przedmiotowe informacje opisano w nocie 26.4.

## 25.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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

tys. PLN	Okres zakończony 31 marca 2023	Okres zakończony 31 marca 2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	10.552	10.056
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	83
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>10.552</b>	<b>10.139</b>
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	5.720	5.303
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>16.272</b>	<b>15.442</b>

tys. PLN	Okres zakończony 31 marca 2023	Okres zakończony 31 marca 2022
Zarząd jednostki dominującej	2.646	2.662
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	176	213
Zarządy - jednostki zależne	6.735	6.278
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	995	986
<b>RAZEM</b>	<b>10.552</b>	<b>10.139</b>
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	5.720	5.303
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>16.272</b>	<b>15.442</b>

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.

## 26. Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

### 26.1 Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Grupy PGE

W związku z sytuacją w Ukrainie, na szczeblu centralnym Grupy PGE, został powołany Zespół Kryzysowy, którego celem jest stałe monitorowanie zagrożeń i identyfikacja potencjalnych ryzyk. W ramach prac Zespołu prowadzony jest monitoring obejmujący bezpieczeństwo wytwarzania i dostaw energii elektrycznej oraz ciepła, ochronę infrastruktury krytycznej oraz informatycznej. Do zadań Zespołu należy również podejmowanie działań minimalizujących ryzyko wystąpienia sytuacji kryzysowej, przygotowanie spółek w Grupie na wypadek wystąpienia sytuacji kryzysowej oraz planowanie, organizacja i koordynowanie prac zapewniających ciągłość działania Spółki i Grupy PGE.

W aktualnej sytuacji geopolitycznej znacząco wzrosło również znaczenie cyberbezpieczeństwa. W Grupie PGE zostały wdrożone specjalne procedury monitorowania sieci teleinformatycznych z uwagi na wzmożoną działalność grup przestępczych, mającą na celu atak na systemy ICT (Information and Communication Technologies) oraz OT (Operational Technology). Regularnie identyfikowane są incydenty: wyłudzenie informacji, próby zainstalowania złośliwego oprogramowania oraz ataki DDoS (Distributed Denial of Service).

Ochrona fizyczna obiektów Grupy także została wzmocniona.

#### **Kluczowe obszary w GK PGE, na które wpływa wojna w Ukrainie:**

- poziom generowanej marży,
- dostępność i ceny paliw,
- ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
- zakłócenie łańcucha dostaw komponentów lub znaczący wzrost ich cen,
- wzrost inflacji i stóp procentowych oraz osłabienie waluty krajowej,
- możliwości pozyskiwania kapitału,
- poprawa efektywności energetycznej,
- większa presja na transformację energetyczną poprzez rozwój OZE,
- import węgla kamiennego,
- cyberbezpieczeństwo oraz fizyczne bezpieczeństwo,
- geopolityka,
- nowe regulacje prawne,
- kontrahenci (listy sankcyjne).

#### **Kluczowe ryzyka działalności operacyjnej GK PGE związane z wojną w Ukrainie:**

- zmniejszenie dostępności węgla kamiennego na polskim rynku z uwagi na embargo w zakresie dostaw tego surowca z Rosji,
- wzrost cen węgla kamiennego oraz gazu na rynkach międzynarodowych.

#### **Ryzyka związane z dostawami gazu:**

- Elektrociepłownia Gorzów oraz Elektrociepłownia Zielona Góra mają dostarczany gaz złożowy (tzw. gaz Ln). Ze względu na wykorzystywanie dedykowanej infrastruktury przesyłowej pomiędzy kopalnią a elektrociepłownią wskazane aktywa wytwórcze są neutralne wobec zaburzeń dostaw do Krajowego Systemu Przesyłowego Gazu.
- Elektrociepłownia Toruń, Elektrociepłownia Zawidawie, Elektrociepłownia Czechnica, Elektrociepłownia Lublin Wrotków, Elektrociepłownia Rzeszów, Elektrociepłownia Zgierz, Elektrociepłownia Bydgoszcz, Elektrociepłownia Kielce mają dostarczany gaz wysokometanowy (tzw. gaz E). Gaz E pobierany z Krajowego Systemu Przesyłowego jest zabezpieczony w formie odpowiedniego stanu magazynów i w Polsce jest on na relatywnie wysokim poziomie.

Grupa PGE nie ma wpływu na kierunki dostaw i zarządzanie przesyłem paliwa gazowego, dlatego też ryzyko ewentualnego wystąpienia zakłóceń leży po stronie spółki PKN Orlen (wcześniej PGNiG) oraz Operatora Systemu Przesyłowego Gaz-System. Grupa PGE ma ustanowione kanały komunikacji z PKN Orlen i Gaz-System w zarządzaniu handlowym i operacyjnym we współpracy z daną lokalizacją z Grupy PGE. Zgodnie z krajowymi programami zarządzania ograniczeniami dostaw gazu, zabezpieczenie dostaw dla produkcji energii elektrycznej i ciepła jest uprzywilejowane wobec innych odbiorców korporacyjnych.

### **Wpływ ograniczeń w dostępności paliw na produkcję energii elektrycznej i ciepła:**

- W przypadku paliwa gazowego, z uwagi na brak możliwości posiadania zapasów tego paliwa, ograniczenie dostępności przekłada się na natychmiastową przerwę w produkcji energii elektrycznej i ciepła. Jeżeli jednak w danej elektrociepłowni istnieją rezerwowe kotły wodne na paliwo węglowe możliwa jest produkcja ciepła do wyczerpania stanu zapasów (dotyczy lokalizacji EC Lublin Wrotków oraz EC Rzeszów). W przypadku EC Gorzów rezerwą do produkcji ciepła stanowią kotły parowy OP-140 na paliwo węglowe. W lokalizacji EC Zielona Góra rezerwą dla produkcji ciepła stanowią kotły olejowe.
- Głównymi dostawcami węgla kamiennego na potrzeby wytwarzania energii elektrycznej i ciepła są polskie spółki wydobywcze oraz spółki importujące węgiel. Obecnie elektrociepłownie i JWCD (Jednostki Wytwórcze Centralnego Dysponowania) posiadają zapasy węgla kamiennego, które pozwalają na nieprzerwaną produkcję energii elektrycznej i ciepła. Zagwarantowanie dostaw energii elektrycznej dla PGE Dystrybucja S.A. i PGE Obrót S.A. odbywa się w formie zabezpieczenia handlowego. Dostawy fizyczne energii warunkowane są aktualną sytuacją zbilansowania i funkcjonowania KSE. Zakłócenia w produkcji energii elektrycznej będą wpływały na dostawy energii w zależności od lokalizacji w sieci KSE. Na chwilę obecną Grupa PGE nie zidentyfikowała ryzyka dostawy energii elektrycznej i ciepła do mieszkańców, instytucji i przedsiębiorstw.

### **Ryzyko wpływu wojny na rynki surowców oraz finansowe:**

Opisane powyżej ryzyka mogą mieć istotny wpływ na poszczególne obszary działalności GK PGE oraz przyszłe wyniki finansowe. W szczególności zmianie może ulec wartość odzyskiwalna wybranych pozycji aktywów, poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycena instrumentów finansowych.

W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Grupa PGE będzie na bieżąco monitorować jej rozwój a ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych Grupy.

## **26.2 Realizacja przez PGE Paliwa sp. z o.o. decyzji związanych z zakupem i sprzedażą węgla**

W dniach 13 lipca oraz 8 sierpnia 2022 roku PGE Paliwa sp. z o.o. otrzymała decyzje Prezesa Rady Ministrów polecające tej spółce zakup przynajmniej 3 mln ton węgla energetycznego o parametrach zbliżonych do parametrów jakościowych wykorzystywanych przez gospodarstwa domowe oraz jego sprowadzenie do kraju do końca kwietnia 2023 roku.

Realizacja decyzji spowodowała przejściowe zwiększenie zapotrzebowania na gotówkę Grupy Kapitałowej PGE i potencjalny, okresowy wzrost zadłużenia w związku z rozliczaniem transakcji zakupu oraz odsprzedaży węgla. W obecnych uwarunkowaniach spółka nie spodziewa się by realizowane działania miały znaczący wpływ na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej PGE.

PGE Paliwa sp. z o.o. została wskazana w Rozporządzeniu Ministra Aktywów Państwowych z dnia 2 listopada 2022 roku w sprawie wykazu podmiotów uprawnionych do prowadzenia sprzedaży gminom paliwa stałego, jako jeden z sześciu podmiotów wprowadzających do obrotu, uprawnionych do prowadzenia sprzedaży gminom paliwa stałego, z przeznaczeniem do sprzedaży w ramach zakupu preferencyjnego. Zgodnie z zapisami ustawy z dnia 27 października 2022 roku o zakupie preferencyjnym paliwa stałego dla gospodarstw domowych cena sprzedaży paliwa stałego nie może być wyższa niż 1.500 PLN brutto. Jednocześnie podmiotowi wprowadzającemu do obrotu przysługuje rekompensata w wysokości stanowiącej iloczyn ilości paliwa stałego i różnicy między uzasadnionym średnim jednostkowym kosztem paliwa stałego w tym okresie a średnią ceną netto sprzedaży paliwa stałego w tym okresie, powiększoną o podatek od towarów i usług.

PGE Paliwa oszacowała i ujęła w księgach szacunek przychodów z tytułu rekompensat za dostawy zrealizowane w 2022 roku w wysokości 131 mln PLN oraz za dostawy zrealizowane w pierwszym kwartale 2023 roku w wysokości 112 mln PLN. Wnioski o wypłatę rekompensaty za poszczególne okresy zostały złożone zgodnie z terminami określonymi w ustawie z dnia 27 października 2022 roku o zakupie preferencyjnym paliwa stałego dla gospodarstw domowych. W kwietniu 2023 roku PGE Paliwa otrzymała zwrot rekompensaty z tytułu dwóch pierwszych złożonych wniosków. Spółka realizowała sprzedaż w oparciu o w/w ustawę do 30 kwietnia 2023 roku.

## 26.3 Planowane zbycie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego

W dniu 1 marca 2022 roku Rada Ministrów przyjęła uchwałę w sprawie przyjęcia dokumentu „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie wytwórczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”. Zgodnie z dokumentem proces wydzielenia aktywów przyjmie formułę nabycia przez Skarb Państwa od PGE S.A., ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz ENERGA 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 tej transakcji. Planuje się, że wydzielenie aktywów z grup energetycznych nastąpi poprzez nabycie akcji poszczególnych spółek bezpośrednio przez Skarb Państwa a następnie ich konsolidację w ramach NABE poprzez wniesienie akcji poszczególnych spółek na podwyższenie kapitału PGE GiEK.

NABE będzie działało w formie spółki holdingowej skupionej wokół PGE GiEK S.A., gdzie spółki nabywane od ENEA, Tauron i Energa będą spółkami zależnymi wchodzącymi w skład jej grupy kapitałowej.

NABE będzie podmiotem w pełni samowystarczalnym, tj. będzie w stanie zapewnić sobie samodzielnie lub – w okresie przejściowym – na bazie zawieranych umów z podmiotami zewnętrznymi, w tym ze spółkami, z których wydzielane są aktywa, wszystkie niezbędne do niezakłóconego działania funkcje wewnętrzne i zewnętrzne, tj. HR, IT, zakupy, trading.

Wszystkie ewentualne transakcje wymagane w ramach wybranej struktury, związane z wydzieleniem aktywów, zostaną przeprowadzone w oparciu o rynkową wycenę niezależnego podmiotu oraz po przeprowadzeniu niezależnego badania due diligence. Poszczególne wyceny będą uwzględniać zobowiązania finansowe, które spółki wytwórcze, wydzielane w ramach transakcji, posiadają wobec podmiotów dominujących i/lub zobowiązania finansowe wobec instytucji finansujących.

Sposób rozliczenia transakcji, z uwagi na zadłużenie spółek wytwarzania wobec podmiotów dominujących w grupach kapitałowych, jest przedmiotem szczegółowych uzgodnień pomiędzy Skarbem Państwa a obecnymi właścicielami i ich kredytodawcami.

Według założeń dokumentu, po wydzieleniu wytwórczych aktywów węglowych koncerny energetyczne skupią się na rozwijaniu swojej działalności w oparciu o posiadane aktywa w obszarze dystrybucji, ciepłownictwa, obrotu oraz wytwarzania energii w nisko- i zeroemisyjnych źródłach.

Rolą NABE będzie zapewnienie niezbędnego bilansu mocy w systemie energetycznym. NABE będzie skupiało się na inwestycjach utrzymaniowych i modernizacyjnych niezbędnych do utrzymania sprawności eksploatowanych bloków węglowych, w tym zmierzających do ograniczenia emisyjności eksploatowanych jednostek.

23 lipca 2021 roku PGE S.A., ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze Skarbem Państwa porozumienie dotyczące współpracy w procesie wydzielenia aktywów energetyki węglowej i ich integracji w NABE.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sfinalizowano prace związane z procesem due diligence, prowadzone są prace w zakresie wyceny wydzielanych spółek oraz ustalenia innych kluczowych parametrów przyszłej transakcji sprzedaży, w tym w szczególności warunków dotyczących finansowania oraz szczegółów spłaty długu. Nie zostały podjęte niezbędne decyzje korporacyjne dotyczące sprzedaży aktywów węglowych. W związku z tym obecnie nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wpływu wydzielenia na przyszłe sprawozdania finansowe GK PGE, w tym na poziom oczekiwanych przyszłych strat kredytowych.

Zdaniem GK PGE na dzień sprawozdawczy nie są spełnione warunki MSSF 5 dotyczące działalności przeznaczonej do zbycia odnośnie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dla opisywanych jednostek węglowych.

Wartość księgowa konsolidowanych aktywów netto działalności, która jest planowana do wydzielenia wynosi na dzień 31 marca 2023 roku 11.387 mln PLN. Na dzień publikacji sprawozdania wartość transakcji nie została określona.

## 26.4 Zmiany regulacyjne

Z uwagi na kryzysową sytuację na rynku energii elektrycznej ustawodawca zdecydował o wprowadzeniu regulacji prawnych, które czasowo wprowadzają wyjątkowe rozwiązania w zakresie cen energii elektrycznej i taryfowania energii elektrycznej w roku 2023. W dniu 18 października 2022 roku weszła w życie ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (dalej „ustawa dla gospodarstw domowych”) a w dniu 4 listopada 2022 roku weszła w życie ustawa z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku (dalej „ustawa o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku”).

Zgodnie z ustawą dla gospodarstw domowych w 2023 roku przedsiębiorstwo energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną jest zobowiązane stosować dla odbiorców w gospodarstwach domowych ceny równe cenom zawartym w taryfie obowiązującej na dzień 1 stycznia 2022 roku dla poszczególnych grup taryfowych do określonych limitów zużycia. Po przekroczeniu limitów zużycia dedykowanym odbiorcom w gospodarstwach domowych, zgodnie z ustawą o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku, do rozliczeń z odbiorcami w gospodarstwach domowych będzie stosowana cena maksymalna wynosząca 693 PLN/MWh (cena bez podatku VAT i akcyzy). Oznacza to, że ceny energii elektrycznej zostały ustalone w przepisach prawa i w związku z tym w 2023 roku taryfy zatwierdzane przez Prezesa URE nie będą miały bezpośredniego wpływu na ceny energii elektrycznej dla gospodarstw domowych.

Ponadto, zgodnie z ustawą o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku, maksymalna cena energii elektrycznej dla innych odbiorców uprawnionych została ustalona na poziomie 785 PLN/MWh (cena bez podatku VAT i akcyzy). Cena ta, co do zasady, obowiązuje od 1 grudnia 2022 roku i będzie obowiązywać do dnia 31 grudnia 2023 roku. Wskazany limit ceny maksymalnej dla odbiorców uprawnionych obowiązuje również dla umów sprzedaży energii elektrycznej, które zostały zawarte lub zmienione po dniu 23 lutego 2022 roku i w przypadkach, których cenę maksymalną stosowało się również do rozliczeń za okres od dnia zawarcia lub zmiany tych umów do dnia 30 listopada 2022 roku. Przedsiębiorstwa energetyczne zostały zobowiązane do sukcesywnego zwrotu wynikającego ze stosowania cen maksymalnych do końca 2023 roku.

Przedsiębiorstwom energetycznym wykonującym działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną, zgodnie z wdrożonymi regulacjami, przysługuje rekompensata z tytułu stosowania w rozliczeniach z odbiorcami w gospodarstwach domowych cen energii elektrycznej w takiej samej wysokości jak w dniu 1 stycznia 2022 roku. Rekompensatę stanowi iloczyn energii elektrycznej zużytej w punkcie poboru energii, do maksymalnych limitów zużycia uprawniających odbiorców do stosowania wobec nich cen z 2022 roku i różnicy między ceną energii elektrycznej wynikającą z taryfy dla energii elektrycznej zatwierdzonej przez Prezesa URE na 2023 rok a cenami energii elektrycznej zatwierdzonymi w taryfie na 2022 rok. Z kolei za stosowanie w rozliczeniach wobec odbiorców w gospodarstwach domowych ceny maksymalnej 693 PLN/MWh przedsiębiorstwom obrotu przysługuje rekompensata w kwocie stanowiącej iloczyn ilości energii elektrycznej zużytej w danym miesiącu i różnicy między ceną odniesienia a ceną maksymalną, dla każdego punktu poboru energii. Ceną odniesienia jest cena energii elektrycznej wynikająca z taryfy dla energii elektrycznej zatwierdzona przez Prezesa URE na 2023 rok. Rekompensaty przysługują również za stosowanie cen maksymalnych w rozliczeniach z innymi uprawnionymi podmiotami. W tym przypadku, co do zasady, cena referencyjna dla wypłaty rekompensat jest obliczana na podstawie cen energii elektrycznej w kontraktach giełdowych oraz cen energii elektrycznej zakupionej na potrzeby sprzedaży odbiorcy uprawnionemu, powiększonych o koszt umorzenia świadectw pochodzenia oraz marżę.

Mechanizmy wprowadzone w ustawie dla gospodarstw domowych oraz ustawie o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku powinny co do zasady zrekompensować spółkom obrotu obniżkę cen.

Na sytuację finansową Grupy PGE począwszy od 1 grudnia 2022 roku mają wpływ także przepisy ustawy o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku, które wprowadziły obowiązek przekazywania comiesięcznych odpisów na rachunek Funduszu Wypłaty Różnicy Ceny („Fundusz”) przez wytwórców energii elektrycznej oraz przedsiębiorstw energetycznych wykonujących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną. Odpis na Fundusz stanowi iloczyn wolumenu sprzedaży energii elektrycznej oraz dodatniej różnicy średniej ważonej wolumenem ceny rynkowej sprzedanej energii elektrycznej oraz średniej ważonej wolumenem limitu ceny sprzedanej energii elektrycznej, co zostało uregulowane w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 roku w sprawie sposobu obliczania limitu ceny.

Dla poszczególnych źródeł wytwórczych określono inny sposób obliczania limitu ceny:

- w przypadku jednostek produkujących energię z węgla brunatnego i kamiennego limit ceny uwzględnia m.in. jednostkowy koszt zużytego paliwa, koszt uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, sprawność jednostek wytwórczych, marżę oraz określony poziom dodatku inwestycyjnego i na pokrycie kosztów stałych w wysokości 50 PLN/MWh,
- dla jednostek produkujących energię ze źródeł odnawialnych limit ceny jest określany w odniesieniu do ceny referencyjnej, o której mowa w art. 77 ust. 3 pkt 1 ustawy o odnawialnych źródłach energii, przy czym dla elektrowni wodnych limitem ceny będzie 40% tej ceny referencyjnej.

Natomiast dla przedsiębiorstw obrotu energią elektryczną:

- dla energii sprzedawanej do odbiorców końcowych limit ceny stanowi iloczyn średniej ważonej wolumenem ceny zakupionej energii elektrycznej w danym dniu oraz marży określonej jako 1,035 lub 1,03 (powiększony o jednostkowy koszt umorzenia świadectw pochodzenia),
- dla energii sprzedawanej do odbiorców inni niż końcowi limit ceny stanowi iloczyn średniej ważonej wolumenem ceny zakupionej energii w danym dniu oraz marży określonej jako 1,015 lub 1,01.

Począwszy od 1 stycznia 2023 roku przedsiębiorstwa obrotu obliczają wysokość odpisu na Fundusz za dany miesiąc kalendarzowy, którego dotyczy rozliczenie, biorąc pod uwagę wolumen sprzedaży energii elektrycznej, cenę rynkową oraz limit ceny w okresach 3 dekad tego miesiąca, tj. od 1 do 10, od 11 do 20 oraz od 21 do ostatniego dnia miesiąca. Do 31 grudnia 2022 roku odpis na Fundusz był obliczany oddzielnie za każdy dzień miesiąca. Powyższe regulacje miały następujący wpływ na wartości wykazywane w niniejszym sprawozdaniu finansowym dla spółek Grupy PGE:

- odpis należny na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny za pierwszy kwartał 2023 roku wyniósł 2.236 mln PLN (zmniejszenie wyniku finansowego),
- szacunek rekompensat należnych za pierwszy kwartał 2023 roku wyniósł 2.019 mln PLN.

Powyższe wartości dotyczące obniżenia przychodów oraz należnych rekompensat są szacunkiem określonym zgodnie z najlepszą wiedzą dostępną Grupie Kapitałowej PGE na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

## 26.5 Zamknięcie transakcji nabycia 100% udziałów PKPE Holding

W dniu 3 kwietnia 2023 roku nastąpiło zamknięcie transakcji bezpośredniego nabycia przez PGE S.A. 100% udziałów w spółce PKPE Holding sp. z o.o., a w konsekwencji pośredniego nabycia 100% akcji w PKP Energetyka S.A. oraz udziałów w pozostałych spółkach zależnych posiadanych przez PKPE Holding sp. z o.o. PKPE Holding sp. z o.o. jest spółką holdingową kontrolującą szereg podmiotów, których działalność skoncentrowana jest wokół PKP Energetyka S.A. Grupa PKPE jest dystrybutorem i sprzedawcą energii do sieci trakcyjnej, a dodatkowo świadczy usługi utrzymania sieci trakcyjnych.

Cena do zapłaty na zamknięciu za 100% udziałów została ustalona w oparciu o wartość przedsiębiorstwa na dzień 31 marca 2022 roku, jako kwota 1.913 mln PLN, oraz rozliczona w oparciu o mechanizm locked-box przewidziany w przedwstępnej umowie sprzedaży udziałów z dnia 28 grudnia 2022 roku, a następnie uległa korektom, zgodnie z mechanizmem locked-box.

Ostateczna cena zapłacona przez PGE S.A. na rzecz sprzedającego w dniu 3 kwietnia 2023 roku wyniosła 1.873 mln PLN.

## 26.6 Zawarcie porozumienia i utworzenie spółki celowej na potrzeby związane z projektem budowy elektrowni jądrowej

7 marca 2023 roku PGE S.A. zawarła z ZE PAK S.A. porozumienie wstępne dotyczące utworzenia wspólnej spółki celowej. W celu podjęcia bezpośredniej współpracy w sprawie projektu budowy elektrowni jądrowej na bazie koreańskiej technologii APR1400, PGE S.A. i ZE PAK S.A. utworzyły wspólnie w dniu 13 kwietnia 2023 roku spółkę celową PGE PAK Energia Jądrowa S.A. z siedzibą w Koninie, która nabędzie lub obejmie akcje w spółce mającej za zadanie realizację projektu budowy elektrowni jądrowej z potencjalnym udziałem partnera technologicznego.

Porozumienie zawiera podsumowanie podstawowych warunków współpracy Stron w zakresie wspólnego przedsięwzięcia mającego na celu udział w realizacji inwestycji dotyczącej budowy elektrowni jądrowej, w tym określenie zasad ładu korporacyjnego i działalności spółki celowej oraz ograniczeń w zbywaniu akcji spółki celowej. PGE S.A. i ZE PAK S.A. będą posiadać równą liczbę akcji w spółce celowej a reguły korporacyjne będą oparte na zasadzie współkontroli.

Jednocześnie planuje się, iż spółka celowa w ramach kolejnego etapu współpracy, zrealizuje:

- studium wykonalności,
- badania terenu,
- oceny oddziaływania na środowisko na potrzeby planowanej budowy elektrowni jądrowej.



## II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>21.703</b>	<b>10.640</b>
Koszt własny sprzedaży	(21.015)	(10.059)
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>688</b>	<b>581</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(3)	(3)
Koszty ogólnego zarządu	(82)	(59)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(5)	(8)
<b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>598</b>	<b>511</b>
Przychody/(Koszty) finansowe, w tym	275	50
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	446	174*
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>873</b>	<b>561</b>
Podatek dochodowy	(169)	(105)
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>704</b>	<b>456</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>		
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>		
Wyceny instrumentów zabezpieczających	(121)	195
Podatek odroczone	23	(37)
<b>Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>		
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Podatek odroczone	-	-
<b>INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO</b>	<b>(98)</b>	<b>158</b>
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>606</b>	<b>614</b>
<b>ZYSK NETTO I ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁOTYCH)</b>	<b>0,31</b>	<b>0,24</b>

\* W okresie porównawczym zaprezentowano kwotę netto, tj. przychody pomniejszone o koszty. W okresie bieżącym, w celu ujednoczenia prezentowanych danych, podana wartość dotyczy przychodów z tytułu odsetek.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2022 <i>(badane)*</i>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	138	139
Prawo do użytkowania składników aktywów	23	24
Należności finansowe	5.451	5.468
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	504	608
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	29.569	29.441
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	94	96
Pozostałe aktywa długoterminowe	3	104
	<b>35.782</b>	<b>35.880</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Zapasy	5.581	1
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	20.826	17.626
Instrumenty pochodne	503	1.669
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	-	4
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	214	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.281	10.593
	<b>33.405</b>	<b>29.897</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>69.187</b>	<b>65.777</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał podstawowy	19.184	19.184
Kapitał zapasowy	25.049	25.049
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	304	402
Zyski zatrzymane	3.805	3.101
	<b>48.342</b>	<b>47.736</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		
Rezerwy długoterminowe	13	12
Kredyty, pożyczki, obligacje, leasing	8.631	5.233
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127	143
Pozostałe zobowiązania	6	9
	<b>8.777</b>	<b>5.397</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Rezerwy krótkoterminowe	40	40
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling, leasing	6.079	7.549
Instrumenty pochodne	1.539	1.268
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	3.016	3.156
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	50	40
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1.344	591
	<b>12.068</b>	<b>12.644</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20.845</b>	<b>18.041</b>
<b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>69.187</b>	<b>65.777</b>

\* Zmiana prezentacji w bieżącym okresie zaliczek otrzymanych i przekazanych do PGE Dom Maklerski S.A. stanowiących zabezpieczenie rozliczeń z IRGIT, polegająca na reklasyfikacji zaliczek z należności i zobowiązań niefinansowych do odpowiednio należności i zobowiązań finansowych.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2023 ROKU</b>	<b>19.184</b>	<b>25.049</b>	<b>402</b>	<b>3.101</b>	<b>47.736</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	704	<b>704</b>
Inne całkowite dochody	-	-	(98)	-	<b>(98)</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(98)</b>	<b>704</b>	<b>606</b>
<b>NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU</b>	<b>19.184</b>	<b>25.049</b>	<b>304</b>	<b>3.805</b>	<b>48.342</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>20.154</b>	<b>246</b>	<b>1.737</b>	<b>41.302</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	456	<b>456</b>
Inne całkowite dochody	-	-	158	-	<b>158</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>158</b>	<b>456</b>	<b>614</b>
<b>NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>20.154</b>	<b>404</b>	<b>2.193</b>	<b>41.916</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31 marca 2023 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>873</b>	<b>561</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(154)	(5)
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	3	3
Odsetki i dywidendy, netto	(92)	(75)
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	1.434	(19)
Zmiana stanu należności	(2.456)	6.806
Zmiana stanu zapasów	(5.580)	(1.038)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	612	(8.280)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(110)	151
Różnice kursowe*	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(5.470)</b>	<b>(1.896)</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(2)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	5	94
Wydatki na nabycie udziałów i akcji spółek zależnych	(124)	(4)
Udzielenie/(spłaty) pożyczek w ramach usługi cash pooling	(3.413)	2.941
Udzielenie pożyczek	(4.730)	(6.310)
Odsetki otrzymane	332	80
Spłata udzielonych pożyczek	4.054	5.196
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(3.876)</b>	<b>1.995</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów	5.932	2.200
Spłata kredytów, pożyczek i leasingu	(726)	(2.927)
Odsetki zapłacone	(172)	(69)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>5.034</b>	<b>(796)</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>(4.312)</b>	<b>(697)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>10.593</b>	<b>5.316</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>6.281</b>	<b>4.619</b>

\* W celu zapewnienia większej spójności prezentowanych danych finansowych, naliczone różnice kursowe zaprezentowano w działalności operacyjnej.

### 1. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

W bieżącym okresie Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości ani prezentacji danych.

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2022 roku, a nie miały wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, zostały opisane w nocie 4 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 2023 roku został zatwierdzony do udostępnienia przez Zarząd jednostki dominującej dnia 23 maja 2023 roku.

Warszawa, 23 maja 2023 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

**Prezes Zarządu      Wojciech Dąbrowski**

**Wiceprezes Zarządu      Wanda Buk**

**Wiceprezes Zarządu      Przemysław Kołodziejak**

**Wiceprezes Zarządu      Lechosław Rojewski**

**Wiceprezes Zarządu      Paweł Śliwa**

**Wiceprezes Zarządu      Rafał Włodarski**

Podpis osoby  
odpowiedzialnej za  
opracowanie  
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)
ENESTA	ENESTA sp. z o.o w restrukturyzacji
EUA	Uprawnienia do emisji CO2 (European Union Allowances)
EWB2	Elektrownia Wiatrowa Baltica – 2 sp. z o.o o
EWB3	Elektrownia Wiatrowa Baltica – 3 sp. z o.o o
Fundusz WRC	Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny
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.
KSE	Krajowy System Elektroenergetyczny
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
PCD	Plan Ciągłości Działania
PDUA	Prawa do użytkowania składników aktywów
PGE S.A., PGE, 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.
PGNiG	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
PGG	Polska Grupa Górnicza S.A.
RAT	Rzeczowe aktywa trwałe
Sprawozdanie finansowe, skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE
URE	Urząd Regulacji Energetyki
ustawa dla gospodarstw domowych	Ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (Dz.U.2023.269 t.j. z dnia 2023.02.09)
ustawa o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku	Ustawa z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku (Dz.U.2022.2243 z dnia 2022.11.03)
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
ZFŚS	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych