

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
za rok 2021

zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
zgodne z MSSF UE (w milionach złotych)



Prowadzimy w zielonej zmianie

Zastrzeżenie: ten dokument nie stanowi wersji oficjalnej skonsolidowanego sprawozdania finansowego i jest kopią w formacie pdf sprawozdania, które zostało opublikowane w formacie xhtml

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE

	Okres zakończony 31 grudnia		Okres zakończony 31 grudnia	
	2021	2020	2021	2020
	mln PLN		mln EUR	
Przychody ze sprzedaży	52.730	45.766	11.519	10.229
Zysk z działalności operacyjnej	5.123	1.408	1.119	315
Zysk brutto	4.871	314	1.064	70
Zysk netto za okres sprawozdawczy	3.945	148	862	33
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3.972	110	868	25
Całkowite dochody	4.904	273	1.071	61
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7.456	10.256	1.629	2.292
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4.367)	(6.037)	(954)	(1.349)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(528)	(1.357)	(115)	(303)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2.561	2.862	559	640
Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	2,12	0,06	0,46	0,01
Rozwodniony zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	2,12	0,06	0,46	0,01
Średnioważona liczba akcji wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia zysku na jedną akcję	1.869.760.829	1.869.760.829	1.869.760.829	1.869.760.829

	Stan na dzień		Stan na dzień	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
	mln PLN		mln EUR	
Aktywa trwałe	66.239	66.498	14.402	14.410
Aktywa obrotowe	22.714	15.089	4.938	3.270
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	7	3	2
Aktywa razem	88.966	81.594	19.343	17.681
Kapitał własny	48.291	43.501	10.499	9.426
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47.494	42.518	10.326	9.213
Kapitał podstawowy	19.165	19.165	4.167	4.153
Zobowiązania długoterminowe	18.878	23.075	4.104	5.000
Zobowiązania krótkoterminowe	21.797	15.018	4.740	3.254
Liczba akcji stan na koniec okresu sprawozdawczego	1.869.760.829	1.869.760.829	1.869.760.829	1.869.760.829
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na akcję)	25,40	22,74	5,52	4,93
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na akcję)	25,40	22,74	5,52	4,93

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994 EUR/PLN oraz 31 grudnia 2020 roku - 4,6148 EUR/PLN.
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku - 4,5775 EUR/PLN; dla okresu od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku - 4,4742 EUR/PLN.

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne.....	10
1.1 Informacje o jednostce dominującej	10
1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej PGE.....	10
1.3 Skład Grupy Kapitałowej PGE	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	17
2.1 Oświadczenie o zgodności.....	17
2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna.....	17
2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	17
3. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz wartości firmy	18
3.1 Analiza przesłanek dla segmentu Energetyka Konwencjonalna	19
3.2 Opis założeń dla segmentu Ciepłownictwo	20
3.3 Analiza przesłanek dla segmentu Energetyka Odnawialna	22
3.4 Rzeczowe aktywa trwałe segmentu Dystrybucja	23
4. Wybrane zasady rachunkowości	23
5. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	26
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	26
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	26
6.1 Informacje dotyczące segmentów branżowych	29
6.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych	29
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	32
7. Przychody i koszty	32
7.1 Przychody ze sprzedaży.....	32
7.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.....	37
7.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
7.4 Przychody i koszty finansowe.....	40
7.5 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności	41
8. Podatek dochodowy	42
8.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	42
8.2 Efektywna stawka podatkowa	42
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	43
9. Rzeczowe aktywa trwałe.....	43
10. Nieruchomości inwestycyjne	47

11. Wartości niematerialne oraz wartość firmy	48
12. Prawa do użytkowania składników aktywów	50
13. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności.....	52
14. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	53
14.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	53
14.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	54
15. Zapasy	55
16. Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	56
17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe	56
17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe	57
17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	57
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58
19. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	58
20. Kapitały własne	59
20.1 Kapitał podstawowy	59
20.2 Kapitał zapasowy	60
20.3 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	60
20.4 Różnice kursowe z przeliczenia.....	61
20.5 Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	61
20.6 Kapitały własne przypisane udziałom niekontrolującym	61
20.7 Zysk/strata przypadający na jedną akcję	62
20.8 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty	62
21. Rezerwy	62
21.1 Rezerwa na koszty rekultywacji.....	65
21.2 Rezerwa na koszty emisji CO ₂	66
21.3 Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia.....	66
21.4 Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości. 66	
21.5 Pozostałe rezerwy	66
22. Świadczenia pracownicze.....	67
23. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	69
23.1 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe.....	69
23.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe.....	69
24. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	70
24.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe.....	70
24.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	70

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH 71

25. Instrumenty finansowe.....	71
25.1 Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych	72
25.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych	78
25.3 Hierarchia wartości godziwej.....	79
25.4 Sprawozdanie z całkowitych dochodów	81
25.5 Zabezpieczenia spłaty wierzytelności i zobowiązań	82
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
26.1 Ryzyko rynkowe	83
26.2 Ryzyko płynności	88
26.3 Ryzyko kredytowe	89

26.4	Ryzyko rynkowe (finansowe) – analiza wrażliwości.....	92
26.5	Rachunkowość zabezpieczeń.....	94

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 96

27.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	96
27.1	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	96
27.2	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.....	97
27.3	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	98

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE 99

28.	Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe	99
28.1	Zobowiązania warunkowe.....	99
28.2	Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi	100
28.3	Inne sprawy sądowe i sporne.....	101
29.	Przyszłe zobowiązania inwestycyjne.....	103
30.	Rozliczenia podatkowe	103
30.1	Należności warunkowe	105
31.	Informacja o podmiotach powiązanych	106
31.1	Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	106
31.2	Spółki zależne od Skarbu Państwa	106
31.3	Wynagrodzenie kadry kierowniczej	106
32.	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	107
33.	Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	108
33.1	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PGE.....	108
33.2	Złożenie wstępnej oferty nabycia udziałów w aktywach Grupy Fortum	109
33.3	Podpisanie umowy inwestycyjnej z Ørsted dotyczącej projektu budowy morskich farm wiatrowych	109
33.4	Skarga Czech przeciwko Polsce z tytułu przedłużenia koncesji dla dalszego funkcjonowania KWB Turów.....	110
33.5	Planowane zbycie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego	111
33.6	Zdarzenia po dniu sprawozdawczym	112
34.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	115
35.	Słownik pojęć i skrótów	116

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	7.1	52.730	45.766
Koszt własny sprzedaży	7.2	(49.121)	(41.611)
ZYSK/(STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		3.609	4.155
Koszty sprzedaży i dystrybucji	7.2	(1.515)	(1.492)
Koszty ogólnego zarządu	7.2	(1.028)	(1.189)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	7.3	4.057	(66)
ZYSK/(STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		5.123	1.408
Koszty finansowe netto, w tym:	7.4	(250)	(542)
Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej		35	32
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	7.5	(2)	(552)
ZYSK/(STRATA) BRUTTO		4.871	314
Podatek dochodowy	8.1	(926)	(166)
ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		3.945	148
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Wycena dłużnych instrumentów finansowych	20.3	12	(4)
Wycena instrumentów zabezpieczających	20.3	757	387
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	20.4	-	6
Podatek odroczony	8.1	(146)	(73)
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	22	404	(235)
Podatek odroczony	8.1	(77)	46
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wykazywanych metodą praw własności	7.5	9	(2)
INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO		959	125
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY		4.904	273
ZYSK/(STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY NA:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		3.972	110
udziały niekontrolujące		(27)	38
CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		4.929	235
udziały niekontrolujące		(25)	38
ZYSK/(STRATA) NETTO I ROZWODNIIONY ZYSK/(STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)	20.7	2,12	0,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	60.817	61.741
Nieruchomości inwestycyjne	10	39	41
Wartości niematerialne oraz wartość firmy	11	682	646
Prawa do użytkowania składników aktywów	12	1.257	1.309
Należności finansowe	25.1.1	204	191
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	25.1.2	364	132
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe		117	57
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	13	156	152
Pozostałe aktywa długoterminowe	17.1	873	839
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	16	797	39
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.1	933	1.351
		66.239	66.498
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	15	2.189	3.123
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	16	4.106	1.735
Należności z tytułu podatku dochodowego		144	8
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	25.1.2	575	423
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	25.1.1	7.727	4.812
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17.2	1.240	799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	6.733	4.189
		22.714	15.089
AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		13	7
SUMA AKTYWÓW		88.966	81.594
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	20.1	19.165	19.165
Kapitał zapasowy	20.2	20.154	18.410
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	20.3	609	(13)
Różnice kursowe z przeliczenia	20.4	2	5
Zyski zatrzymane	20.5	7.564	4.951
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		47.494	42.518
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	20.6	797	983
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		48.291	43.501
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Rezerwy długoterminowe	21	8.559	11.207
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	25.1.3	8.666	10.025
Instrumenty pochodne	25.1.2	1	385
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	402	345
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	23.1	600	600
Pozostałe zobowiązania finansowe	25.1.4	517	448
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	24	133	65
		18.878	23.075
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Rezerwy krótkoterminowe	21	12.600	7.311
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	25.1.3	2.160	1.384
Instrumenty pochodne	25.1.2	82	63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	25.1.4	4.601	3.504
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		20	476
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	23.2	76	77
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	24	2.258	2.203
		21.797	15.018
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		40.675	38.093
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		88.966	81.594

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Nota	20.1	20.2	20.3	20.4			20.6	
1 STYCZNIA 2020 ROKU	19.165	19.669	(323)	(1)	3.779	42.289	848	43.137
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	110	110	38	148
Inne całkowite dochody	-	-	310	6	(191)	125	-	125
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	310	6	(81)	235	38	273
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	-	(1.259)	-	-	1.259	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Podwyższenie kapitału przez udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	114	114
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych	-	-	-	-	(6)	(6)	(14)	(20)
31 GRUDNIA 2020 ROKU	19.165	18.410	(13)	5	4.951	42.518	983	43.501
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	3.972	3.972	(27)	3.945
Inne całkowite dochody	-	-	622	-	335	957	2	959
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	622	-	4.307	4.929	(25)	4.904
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	-	1.744	-	-	(1.744)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych	-	-	-	-	(1)	(1)	(4)	(5)
Udział w zmianie kapitałów jednostek współkontrolowanych	-	-	-	-	72	72	-	72
Wyjście jednostek z GK	-	-	-	(2)	(18)	(20)	(155)	(175)
Pozostałe zmiany	-	-	-	(1)	(3)	(4)	-	(4)
31 GRUDNIA 2021 ROKU	19.165	20.154	609	2	7.564	47.494	797	48.291

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk / (Strata) brutto		4.871	314
Podatek dochodowy zapłacony		(1.273)	(359)
Korekty o pozycje:			
Udział w (zysku)/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności		2	552
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące		4.412	4.558
Odsetki i dywidendy, netto		312	293
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	27.1	(363)	244
Zmiana stanu należności	27.1	(2.958)	(1)
Zmiana stanu zapasów	27.1	866	1.370
Zmiana stanu uprawnień do emisji CO ₂ na własne potrzeby		(3.129)	(569)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	27.1	1.418	764
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych i rozliczeń międzyokresowych	27.1	(482)	(253)
Zmiana stanu rezerw	27.1	3.813	3.347
Pozostałe		(33)	(4)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		7.456	10.256
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		59	48
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	27.2	(4.682)	(5.930)
Założenie lokat powyżej 3 m-cy	27.2	(312)	(494)
Rozwiązanie lokat powyżej 3 m-cy	27.2	303	481
Nabycie aktywów finansowych		(60)	(51)
Objęcie spółek konsolidacją	27.2	-	(122)
Sprzedaż spółki zależnej		368	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		63	-
Utrata kontroli	27.2	(118)	-
Pozostałe		12	31
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(4.367)	(6.037)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Zwiększenie udziału w spółkach GK		-	(17)
Wpływy z tytułu emisji akcji akcjonariuszy niekontrolujących	27.3	419	56
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów	27.3	601	4.451
Splata pożyczek, kredytów, leasingu	27.3	(1.233)	(5.507)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		(2)	(2)
Zapłacone odsetki	27.3	(358)	(373)
Pozostałe		45	35
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(528)	(1.357)
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW			
Różnice kursowe netto		(17)	14
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	18	4.173	1.311
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	18	6.734	4.173

INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce dominującej

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 2 sierpnia 1990 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, w dniu 28 września 1990 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059307. Siedziba jednostki dominującej znajduje się ul. Mysia 2, 00-496 Warszawa (Polska).

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2021 roku wchodził:

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

W dniu 31 marca 2021 roku pan Paweł Strączyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z upływem dnia 31 marca 2021 roku. W dniu 8 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza PGE podjęła uchwałę o powołaniu pana Lechosława Rojewskiego w skład Zarządu od dnia 9 czerwca 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

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

Struktura własnościowa

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Skarb Państwa	57,39%	57,39%
Pozostali akcjonariusze	42,61%	42,61%
Razem	100,00%	100,00%

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

Według informacji dostępnych Spółce na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu 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 77 jednostek zależnych objętych konsolidacją. Konsolidacją objęte są również 2 jednostki stanowiące tzw. wspólną działalność, 3 jednostki stowarzyszone i 1 jednostka współkontrolowana. 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 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 CO₂ oraz gazem ziemnym,
- wytwarzanie i dystrybucję ciepła,
- świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej PGE. Działalność GK PGE jest prowadzona w głównej mierze na terytorium Polski.

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. PGE Obrót S.A. wykazuje na dzień 31 grudnia 2021 roku ujemne wartości kapitałów własnych, które są w głównej mierze wynikiem negatywnych zmian na regulowanym detalicznym rynku obrotu energią elektryczną. PGE Obrót S.A. ma dostęp do finansowania udzielanego przez PGE S.A., w związku z czym założenie kontynuacji działalności przez tę spółkę jest uzasadnione.

Spółka ENESTA sp. z o.o. poniosła w roku 2021 straty i także wykazuje na dzień 31 grudnia 2021 ujemne wartości kapitałów własnych. W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa PGE ujęła odpowiednie rezerwy, związane z restrukturyzacją działalności oraz ewentualnymi roszczeniami względem ENESTA S.A.

Poza wskazanymi powyżej okolicznościami na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez istotne spółki Grupy.

1.3 Skład Grupy 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 grudnia 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
	SEGMENT: OBRÓT			
1.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Warszawa	Jednostka dominująca		
2.	PGE Dom Maklerski S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
	PGE Trading GmbH (w likwidacji) Berlin	PGE S.A.	-	100,00%
3.	PGE Obrót S.A. Rzeszów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
4.	ENESTA sp. z o.o. Stalowa Wola	PGE Obrót S.A.	87,33%	87,33%
	PGE Centrum sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	-	100,00%
5.	PGE Paliwa sp. z o.o. Kraków	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
	SEGMENT: ENERGETYKA KONWENCJONALNA			
6.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
7.	ELBIS sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
8.	MegaSerwis sp. z o.o. Bogatynia	PGE S.A.	100,00%	100,00%
9.	ELMEN sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
10.	ELTUR-SERWIS sp. z o.o. Bogatynia"	PGE S.A.	100,00%	100,00%
11.	BETRANS sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
12.	BESTGUM POLSKA sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
13.	RAMB sp. z o.o. Piaski	PGE S.A.	100,00%	100,00%
14.	„Energoserwis – Kleszczów” sp. z o.o. Rogowiec	PGE GiEK S.A.	51,00%	51,00%
SEGMENT: CIEPŁOWNICTWO				
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.	PGE Gaz Toruń sp. z o.o. Warszawa	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
18.	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. Wrocław	PGE EC S.A.	58,07%	58,07%
19.	Elektrociepłownia Zielona Góra S.A. Zielona Góra	KOGENERACJA S.A.	98,40%	98,40%
20.	MEGAZEC sp. z o.o. Bydgoszcz	PGE S.A.	100,00%	100,00%
21.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej sp. z o.o. Zgierz	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: GOSPODARKA OBIEGU ZAMKNIĘTEGO				
22.	PGE Ekoserwis S.A. Wrocław	PGE S.A.	100,00%	95,08%
23.	EPORE S.A. Bogatynia	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
24.	ZOWER sp. z o.o. Rybnik	PGE Ekoserwis S.A. PGE EC S.A.	100,00% -	- 100,00%
SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA				
25.	PGE Energia Odnawialna S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
26.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
27.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
28.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
29.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
30.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
31.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-10 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
32.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
33.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
34.	PGE Baltica 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
35.	PGE Baltica 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
36.	PGE Baltica 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
37.	PGE Baltica 4 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
38.	PGE Baltica 5 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 3 sp. z o.o. PGE S.A.	100,00% -	- 100,00%
39.	PGE Baltica 6 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 2 sp. z o.o. PGE S.A.	100,00% -	- 100,00%
40.	PGE Baltica sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
41.	PGE Klaster sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
42.	PGE Soleo 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
43.	PGE Soleo 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
44.	PGE Soleo 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
45.	PGE Soleo 4 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
46.	PGE Soleo 5 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
47.	PGE Soleo 6 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
48.	PGE Soleo 7 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
	ECO-POWER sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	-	100,00%
	SEGMENT: DYSTRYBUCJA			
49.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	PGE S.A.	100,00%	100,00%
	SEGMENT: DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA			
	PGE EJ 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	-	70,00%
50.	PGE Systemy S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
51.	PGE Sweden AB (publ) Sztokholm	PGE S.A.	100,00%	100,00%
52.	PGE Synergia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
53.	„Elbest” sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
54.	Elbest Security sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
55.	PGE Inwest 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
56.	PGE Ventures sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
57.	PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. (poprzednio PGE Inwest 8 sp. z o.o.) Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
58.	PGE Inwest 9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
59.	PGE Inwest 10 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
60.	PGE Inwest 11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
61.	PGE Inwest 12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
62.	PGE Inwest 13 S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
63.	PGE Inwest 14 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
64.	PGE Nowa Energia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
65.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
66.	Rybnik 2050 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
67.	PGE Inwest 20 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
68.	PGE Inwest 21 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
69.	PGE Inwest 22 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
70.	PGE Inwest 23 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
71.	PGE Inwest 24 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
72.	PGE Inwest 25 sp. z o.o. w organizacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
73.	BIO-ENERGIA sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
74.	Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe „ETRA” sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
75.	Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
76.	Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe TOREC sp. z o.o. Toruń	PGE Toruń S.A.	51,05%	51,05%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
77.	4Mobility S.A. Warszawa	PGE Nowa Energia sp. z o.o.	51,47%	51,47%
78.	PIMERGE S.A. Wrocław	PGE Ventures sp. z o.o.	89,87%	89,87%

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

- 1 lutego 2021 roku zawiązana została spółka Rybnik 2050 sp. z o.o. w organizacji. Spółka została zarejestrowana w KRS 31 maja 2021 roku.
- 1 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE Trading GmbH podjęło uchwałę o rozwiązaniu PGE Trading GmbH i powołaniu likwidatora w celu przeprowadzenia czynności likwidacyjnych. Ze względu na związaną z postawieniem w stan likwidacji utratę kontroli od 1 kwietnia 2021 roku PGE Trading GmbH nie jest już członkiem GK PGE i nie podlega konsolidacji.
- 26 marca 2021 roku zawarta została umowa sprzedaży wszystkich udziałów z spółce PGE EJ1 sp. z o.o. na rzecz Skarbu Państwa. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło w dniu 31 marca 2021 roku. W związku ze sprzedażą GK PGE na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego poniosła stratę brutto w wysokości 19 mln PLN.
- 31 marca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE EO S.A. (spółka przejmująca) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ECO - POWER sp. z o.o. (spółka przejmowana) podjęły uchwały o połączeniu spółek, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej w zamian za udziały spółki przejmowanej. Połączenie zostało zarejestrowane w KRS 30 kwietnia 2021 roku. Połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- 15 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia PGE GiEK S.A. oraz PGE EC S.A. podjęły uchwały w sprawie podziału PGE GiEK S.A. (spółka dzielona) poprzez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych w drodze przeniesienia na spółkę PGE Energia Ciepła S.A. (spółka przejmująca) części majątku spółki dzielonej w postaci części oddziału tej spółki, tj. Oddziału Zespół Elektrowni Dolna Odra w zakresie obejmującym Elektrociepłownię Szczecin, Elektrociepłownię Pomorzany i system ciepłowniczy w Gryfinie stanowiących zorganizowane części przedsiębiorstwa, funkcjonalnie związane z wytwarzaniem energii elektrycznej oraz energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu oraz dystrybucją ciepła. Przeniesienie ZCP do spółki przejmującej odbyło się poprzez obniżenie kapitału zakładowego spółki dzielonej oraz podwyższenie kapitału zakładowego spółki przejmującej. Rejestracja podwyższenia kapitału została zarejestrowana w KRS w dniu 1 lipca 2021 roku. Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- 12 lipca 2021 roku PGE S.A. nabyła 11.525 akcji PGE Ekoserwis S.A., w procedurze przymusowego odkupu, zgodnie z art. 418 Kodeksu spółek handlowych. W wyniku powyższej transakcji PGE S.A. posiada obecnie akcje stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym PGE Ekoserwis S.A. Cena zapłacona za akcje wyniosła 5 mln PLN.
- 15 lipca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE GiEK S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE Inwest 8 sp. z o.o. podjęły uchwały w sprawie podziału PGE GiEK S.A. (spółka dzielona) poprzez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych w drodze przeniesienia na spółkę PGE Inwest 8 sp. z o.o. (spółka przejmująca) części majątku spółki dzielonej w postaci części oddziału tej spółki tj.: PGE GiEK S.A. - Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra, w zakresie obejmującym budowę bloków gazowych stanowiącą ZCP, funkcjonalnie związaną z budową nowych bloków gazowych i wytwarzaniem w przyszłości energii elektrycznej. Przeniesienie ZCP do spółki przejmującej odbyło się poprzez obniżenie kapitału zakładowego spółki dzielonej oraz podwyższenie kapitału zakładowego spółki przejmującej. Rejestracja podwyższenia kapitału została dokonana w KRS w dniu 1 października 2021 roku. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- 1 października 2021 roku zarejestrowane zostało w KRS połączenie PGE Obrót S.A. (spółka przejmująca) oraz PGE Centrum sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE.
- 4 października 2021 roku PGE S.A. zawiązała 6 spółek z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwach PGE Inwest 20 do 25 w organizacji. Kapitał zakładowy każdej ze Spółek wynosi 25.000 PLN. Spółki PGE Inwest 20 do 22 i PGE Inwest 25 zostały wpisane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w marcu 2022 roku. Natomiast spółki PGE Inwest 23 sp. z o.o. i PGE Inwest 24 sp. z o.o. na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały zarejestrowane w KRS

- 4 października 2021 roku PGE S.A. zawiązała 4 spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwach Elektrownia Wiatrowa Baltica 9 do 12. Kapitał zakładowy Elektrownia Wiatrowa Baltica 9 sp. z o.o. wyniósł 981.000 PLN, a kapitały zakładowe pozostałych spółek po 25.000 PLN. Spółki zostały wpisane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w grudniu 2021 roku oraz w lutym 2022 roku.
- 18 listopada 2021 roku pomiędzy PGE S.A. jako sprzedającym oraz ENEA S.A. jako kupującym zawarta została warunkowa umowa sprzedaży 33,8% posiadanych przez PGE S.A. udziałów w spółkach EWB4, EWB5 i EWB6. Wejście w życie warunkowej umowy sprzedaży udziałów oraz przejście własności udziałów na ENEA uzależnione jest od spełnienia warunków zawieszających.
- 18 listopada 2021 roku pomiędzy PGE S.A. jako sprzedającym oraz Tauron Polska Energia S.A. jako kupującym zawarta została warunkowa umowa sprzedaży 44,96% udziałów w spółce PGE Baltica 4. Wejście w życie warunkowej umowy sprzedaży udziałów oraz przejście własności udziałów na Tauron uzależnione jest od spełnienia warunków zawieszających.
- 15 grudnia 2021 roku została zawarta pomiędzy PGE S.A. a Polski Holding Hotelowy sp. z o.o. warunkowa umowa sprzedaży 100% udziałów w spółce Elbest sp. z o.o. Sprzedaż została zrealizowana w dniu 4 marca 2022 roku. W niniejszym sprawozdaniu finansowym aktywa przypisane spółce Elbest przed korektami konsolidacyjnymi wynosiły 91 mln PLN a zobowiązania wynosiły 22 mln PLN. Cena sprzedaży wyniosła 88 mln PLN.
- 21 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE Soleo 1 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o 4,1 mln PLN, poprzez utworzenie nowych 4.100 udziałów o wartości nominalnej 1.000 PLN każdy. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało objęte w następujący sposób: spółka PGE EO S.A. objęła 2.000 nowoutworzonych udziałów i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 2 mln PLN, Gmina Kleszczów objęła 2.100 nowoutworzonych udziałów i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 2,1 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji PGE EO S.A. i Gmina Kleszczów będą posiadały udziały stanowiące po 50% udziału w kapitale zakładowym, a PGE Soleo 1 sp. z o.o. nie będzie już jednostką zależną w ramach GK PGE. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

- 3 stycznia 2022 roku zarejestrowane zostało w KRS połączenie PGE EC S.A. (spółka przejmująca) oraz spółki Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE.
- 14 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 4Mobility S.A. podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 130.000 PLN w drodze emisji akcji. Wszystkie nowe akcji zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej wyłącznie spółce EFF B.V. z siedzibą w Maastricht – obecnemu akcjonariuszowi 4Mobility S.A. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, udział kapitałowy PGE Nowa Energia sp. z o.o. obniżył się z 51,47% do 37,93%, co oznacza że 4Mobility S.A. stanie się jednostką stowarzyszoną wobec GK PGE. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.
- 4 lutego 2022 roku PGE EO S.A. nabyła po 100% udziałów w spółkach Mithra A sp. z o.o., Mithra B sp. z o.o., Mithra L sp. z o.o. oraz Mithra V sp. z o.o. posiadających 7 projektów fotowoltaicznych w województwach wielkopolskim i lubuskim o łącznej mocy 26 MW, za łączną kwotę 18,7 mln PLN.
- 15 lutego 2022 roku Zarząd PGE EO S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia i uzgodnienia Planu Połączenia PGE EO S.A. jako Spółki Przejmującej z Bio-Energia sp. z o.o. jako Spółką Przejmowaną. Połączenie nie będzie miało wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe GK PGE.

1.3.2 Wspólne przedsięwzięcia 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 grudnia 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
	SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA			
1.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 6 sp. z o.o.	50,00%	100,00%
2.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 5 sp. z o.o.	50,00%	100,00%

W maju 2021 roku podmioty grupy Ørsted objęły udziały w podwyższonym kapitale spółek Elektrownia Wiatrowa Baltica – 2 sp. z o.o. i Elektrownia Wiatrowa Baltica – 3 sp. z o.o. Po tej transakcji grupa Ørsted stała się 50% udziałowcem w spółkach EWB2 i EWB3. W efekcie GK PGE utraciła kontrolę nad tymi dwoma spółkami.

W wyniku transakcji oraz podpisanych umów, udziałowcy mają łączną kontrolę nad spółkami EWB2 i EWB3. Decyzje dotyczące wszystkich znaczących działań wymagają jednomyślnej zgody udziałowców. Jednocześnie na podstawie profesjonalnego osądu, GK PGE oceniła, że w wyniku zawartych umów udziałowcy mają prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych, które będą generowane przez aktywa spółek i będą ich zasadniczo jedynym źródłem przychodów. Zdaniem GK PGE począwszy od dnia objęcia udziałów przez Ørsted (o czym mowa powyżej), EWB2 oraz EWB3 stanowią tzw. wspólną działalność w rozumieniu MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* w związku z czym w niniejszym sprawozdaniu finansowym GK PGE ujmuje przypadający na nią udział 50% w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach współkontrolowanych jednostek.

W poniższej tabeli przedstawiono sposób rozliczenia utraty kontroli nad spółkami EWB2 i EWB3:

	EWB2	EWB3	Razem
Wartość godziwa wspólnego działania umownego przypadająca na GK PGE (50%)	233	297	530
Wartość bilansowa aktywów netto przed utratą kontroli	90	116	206
ZYSK ZWIĄZANY Z UTRATĄ KONTROLI	143	181	324
Wartość godziwa wspólnego działania umownego przypadająca na GK PGE (50%)	233	297	530
Wartość aktywów netto na dzień uzyskania współkontroli	197	252	449
WARTOŚĆ FIRMY	36	45	81

1.3.3 Spółki stowarzyszone i współzależne objęte konsolidacją metodą praw własności

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
1.	Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice	PGE GiEK S.A.	15,32%	15,32%
2.	Polimex Mostostal S.A. Warszawa	PGE S.A.	16,40%	16,48%
	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa	PGE S.A.	4,33%	25,00%
3.	PEC Bogatynia Bogatynia	PGE GiEK S.A. PGE EC S.A.	34,93%	34,93%
4.	Energopomiar sp. z o.o. Gliwice	Spółki GK PGE	49,79%	49,79%

W dniu 19 sierpnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ElctroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 70 mln PLN do kwoty 52 mln PLN, poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 52 mln PLN do kwoty 302 mln PLN w drodze emisji nowych akcji, które zostały objęte przez Skarb Państwa w zamian za wkład pieniężny. W wyniku przystąpienia przez Skarb Państwa do spółki ElectroMobility Poland S.A., udział PGE S.A. w kapitale zakładowym tej spółki obniżył się z 25% do 4,33%. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 30 września 2021 roku. Na dzień 30 września 2021 roku GK PGE zaprzestała ujmowania ElectroMobility Poland S.A. metodą praw własności.

W dniach 26 sierpnia – 1 września 2021 roku, w ramach transakcji sesyjnych na Giełdzie Papierów Wartościowych, PGE S.A. sprzedała 187.500 akcji Polimex Mostostal S.A. W wyniku transakcji udział PGE S.A. w kapitale uległ zmniejszeniu z 16,48% do 16,40%. Sprzedaż akcji była związana z planowanym nabyciem 187 500 akcji Polimex Mostostal S.A. w ramach realizacji jednej z transz opcji call na zakup akcji Polimex Mostostal S.A., którą dnia 20 stycznia 2017 roku PGE S.A. nabyła od Towarzystwa Finansowego Silesia sp. z o.o.

24 lutego 2022 roku PGE S.A. zrealizowała opcje call i nabyła od Towarzystwa Finansowego Silesia sp. z o.o. 187.500 (opcja call 2) oraz 125.000 (opcje call 3) akcji Polimex Mostostal S.A. W wyniku tych transakcji udział w kapitale uległ zwiększeniu z 16,40% do 16,45%.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. MSSF 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 grudnia 2021	31 grudnia 2020
USD	4,0600	3,7584
EUR	4,5994	4,6148

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

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2021 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania 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
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowości	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8	Zmiany dotyczą ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowej, w tym zmiany wartości szacunkowych i korygowania błędów	1 stycznia 2023
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2018-2020	Zmiany w MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 dotyczą głównie rozwiązania niezgodności i uściślenia słownictwa	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 3	Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16	Przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37	Umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 16	Ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19	1 kwietnia 2021
Zmiany do MSR 12	Podatek odroczone związany z aktywami i pasywami wynikającymi z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023
Zmiany do MSSF 17 umowy ubezpieczeniowe	Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – dane porównawcze	1 stycznia 2023

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

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

3. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz wartości firmy

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią najbardziej istotną pozycję aktywów Grupy Kapitałowej PGE. Z uwagi na zmienne otoczenie makroekonomiczne oraz regulacyjne, Grupa Kapitałowa PGE okresowo weryfikuje przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości odzyskiwalnej swojego majątku. Grupa Kapitałowa PGE w ocenie sytuacji rynkowej posługuje się zarówno własnymi narzędziami analitycznymi, jak i wsparciem niezależnych ośrodków analitycznych. W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa PGE dokonywała istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Energetyka Konwencjonalna, segmentu Ciepłownictwo oraz segmentu Energetyka Odnawialna. Odpis utworzony w segmencie Energetyka Odnawialna został również w poprzednich okresach w znaczącej części odwrócony.

W pierwszym półroczu 2021 Grupa dokonała analizy przesłanek i zidentyfikowała czynniki, które w istotny sposób mogły przyczynić się do zmiany wartości posiadanych aktywów segmentów Energetyka Konwencjonalna oraz Energetyka Odnawialna. Przeprowadzone testy wykazały brak konieczności dokonania odpisu dla segmentu Energetyka Konwencjonalna oraz konieczność odwrócenia odpisu dla segmentu Energetyka Odnawialna. Analiza przesłanek przeprowadzona dla aktywów segmentu Ciepłownictwo nie wykazały konieczności przeprowadzenia testów.

W czwartym kwartale 2021 roku Grupa ponownie przeanalizowała przesłanki w celu identyfikacji czynników, które mogłyby wpłynąć na zmianę wartości posiadanych aktywów. W przypadku Energetyki Konwencjonalnej oraz Energetyki Odnawialnej nie zidentyfikowano takich czynników. W przypadku segmentu Ciepłownictwo testy na utratę wartości zostały przeprowadzone, ze względu na przyjęcie Planu Dekarbonizacji do roku 2050, którego celem jest wypełnienie wymogów regulacyjnych stawianych przed energetyką oraz utrzymanie w długiej perspektywie obecnego potencjału wytwórczego w celu zaspokojenia potrzeb odbiorców. Przeprowadzone testy wykazały brak konieczności dokonania odpisu dla segmentu Ciepłownictwo.

Analiza przesłanek oraz testy na utratę wartości zostały przygotowane przed atakiem Rosji na Ukrainę i mogącymi stąd wynikać konsekwencjami dla otoczenia makroekonomicznego oraz dla Grupy Kapitałowej PGE. Wpływ wojny rosyjsko-ukraińskiej na Grupę Kapitałową PGE jest opisany w nocie 33.6.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

Założenia makroekonomiczne

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

Prognozy cen energii elektrycznej zakładają spadek cen w latach 2023-2024 roku w odniesieniu do cen z 2022 roku, a następnie średnioroczny wzrost na poziomie około 6% w latach 2025-2029.

Prognozy cen uprawnień do emisji CO₂ zakładają średnioroczny spadek w latach 2023-2025 na poziomie około 4,6% w odniesieniu do roku 2022 oraz średnioroczny wzrost w latach 2026-2029 na poziomie około 12,7%. Dla 2030 roku przewiduje się niewielki spadek w odniesieniu do 2029, a w kolejnych latach stabilne wzrosty o ok. 4% rocznie do 2040 roku.

Prognozy cen węgla kamiennego zakładają średnioroczny wzrost w okresie do 2023-2030 roku na poziomie około 2,5 % w odniesieniu do 2022 roku.

Prognozy cen gazu ziemnego zakładają spadek cen w 2023 roku w stosunku do 2022 roku i utrzymanie się średniorocznych wzrostów cen gazu o około 4,4% rocznie w kolejnych latach.

Prognozy cen praw majątkowych pochodzenia energii zakładają około 12,5% średnioroczny spadek w latach 2023 – 2031 w odniesieniu do 2022 roku, co związane jest ze zmniejszającym się obowiązkiem ich umorzenia.

Prognoza przychodów z rynku mocy dla lat 2022-2026 opiera się na wynikach rozstrzygniętych aukcji głównych i dodatkowych dla tych okresów dostaw z uwzględnieniem mechanizmów wspólnego

bilansowania w ramach spółek Grupy Kapitałowej PGE. Prognoza od 2027 roku została opracowana przez zespół ekspertów PGE S.A., na podstawie założeń dotyczących szacowanych przyszłych przepływów dla jednostek wytwórczych bazujących m.in. na wynikach już rozstrzygniętych aukcji oraz prognoz zewnętrznego eksperta. Dla kontraktów jednorocznych z dostawą od 1 lipca 2025 roku, oraz kontraktów wieloletnich zawartych w ramach aukcji dla 2025 roku i kolejnych, obowiązuje kryterium emisyjności 550g CO₂/kWh (tzw. EPS 550), co w praktyce wyklucza udział w aukcjach Rynku Mocy wszystkich jednostek węglowych.

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

W dniu 2 lutego 2021 roku Rada Ministrów zatwierdziła „Politykę Energetyczną Polski do 2040 roku”. PEP stanowi wizję Polski w zakresie transformacji energetycznej, ukazując m.in. zakładaną strukturę jednostek wytwarzających energię elektryczną. Zgodnie z Polityką zwiększany ma być udział jednostek nisko- i zeroemisyjnych, a zmniejszany udział jednostek węglowych.

Kwestie klimatyczne

Tempo transformacji energetycznej i trendy zakładane w PEP 2040 w ostatnim okresie uległy znaczącemu przyspieszeniu i wzmocnieniu. W lipcu 2021 roku Komisja Europejska opublikowała pakiet legislacyjny Fit for 55, zmierzający m.in. do osiągnięcia redukcji emisji gazów cieplarnianych w UE o 55% (poprzednio 40%) do 2030 roku w stosunku do roku 1990. Zgodnie z oczekiwaniami uczestników rynku, ujęta w pakiecie reforma systemu EU ETS powinna skutkować znaczącym wzrostem poziomu cen uprawnień do emisji CO₂, co w praktyce nastąpiło już w 2021 roku. W efekcie obecny poziom cen uprawnień do emisji CO₂ znacznie odbiega od założeń PEP 2040. Kolejnym istotnym elementem, który mocno odbiega od założeń Polityki, jest dynamiczny przyrost mocy fotowoltaicznych na skutek funkcjonowania licznych programów dofinansowania, systemu opustowego dla prosumentów oraz aukcji OZE. W efekcie poziom mocy zainstalowanej zakładany na rok 2030 został już osiągnięty.

Na potrzeby testów na utratę wartości aktywów trwałych, Grupa Kapitałowa PGE przyjmuje założenia opracowane przez niezależny ośrodek analityczny, które uwzględniają aktualną sytuację regulacyjną i rynkową. Przyszłe zmiany na rynku energii elektrycznej mogą odbiegać od przyjętych obecnie założeń, co może doprowadzić do istotnych zmian sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Grupy PGE. Zostaną one ujęte w przyszłych sprawozdaniach finansowych.

3.1 Analiza przesłanek dla segmentu Energetyka Konwencjonalna

W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa PGE dokonywała istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Energetyka Konwencjonalna. Kluczowe założenia przyjęte do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku opisane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK PGE za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

W czwartym kwartale 2021 roku Grupa dokonała analizy przesłanek w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić utrata wartości tych aktywów lub odwrócenie wcześniej ujętych odpisów.

Najważniejsze analizowane czynniki obejmowały:

- analizę realizacji planu finansowego przyjętego na 2021 rok,
- analizę bieżącej sytuacji rynkowej,
- potwierdzenie aktualności prognoz długoterminowych,
- potwierdzenie aktualności planu inwestycyjnego,
- analizę założeń dotyczących rynku mocy.

Przeprowadzona analiza przesłanek dla segmentu Energetyka Konwencjonalna wykazała realizację planu finansowego powyżej założonych wartości, co jest związane głównie ze wzrostem cen energii elektrycznej oraz marż uzyskiwanych na sprzedaży energii elektrycznej na rynku terminowym i na rynku SPOT. Wzrost cen energii elektrycznej w IV kwartale 2021 roku spowodowany był głównie wzrostem cen energii w krajach sąsiednich, wynikającym z wysokich cen gazu i węgla kamiennego w Europie i na świecie. To przełożyło się na pojawienie dodatkowego popytu eksportowego na rynku w Polsce, co samo w sobie spowodowało podniesienie poziomu cen, a także przyczyniło do obniżenia stanu zapasów węgla kamiennego, który dodatkowo podniósł wycenę ofert sprzedaży energii z jednostek końcowych na węglu kamiennym. W ocenie Grupy wzrosty te nie będą miały charakteru trwałego, dlatego nie stanowią one przesłanki do przeprowadzania testów na utratę wartości. Ponadto, nie zakłada się istotnych zmian w poziomach planowanych nakładów inwestycyjnych oraz w poziomie przychodów z rynku mocy. Również założenia cenowo- wolumenowe są zbieżne z założeniami przyjętymi do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku.

W związku z powyższym Grupa stwierdza brak przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów wytwórczych na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku.

Kwestie klimatyczne

Przyszłość polskiego rynku energii jest determinowana przez politykę klimatyczną Unii Europejskiej, a na rozwój sytuacji na rynku energii elektrycznej w perspektywie do 2050 roku będzie miał wpływ Europejski Zielony Ład („EGD”), mający na celu osiągnięcie neutralności klimatycznej UE do 2050 roku. Jednym z najważniejszych kroków do osiągnięcia neutralności klimatycznej była akceptacja przez Radę Europejską w grudniu 2020 roku nowego wiążącego celu unijnego ograniczenia emisji netto gazów cieplarnianych o co najmniej 55 % do 2030 roku w porównaniu z poziomem z roku 1990. Konsekwencją wyższego celu redukcji emisji CO₂ są rosnące koszty uprawnień do emisji CO₂, co może negatywnie wpływać na wyniki segmentu Energetyki Konwencjonalnej oraz GK PGE. Założenia makroekonomiczne przyjęte do analizy przesłanek uwzględniają nowy wyższy cel redukcji emisji CO₂ w 2030 roku, a w rezultacie rosnący poziom cen uprawnień do emisji CO₂ i w długim terminie są zbieżne z założeniami przyjętymi do testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Otoczenie w jakim działa Grupa Kapitałowa PGE charakteryzuje się wysoką zmiennością i jest zależne od uwarunkowań makroekonomicznych, rynkowych oraz regulacyjnych, a wszelkie zmiany w tym zakresie mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy PGE. Dlatego powyższe oraz pozostałe założenia przyjęte do oszacowania wartości użytkowej aktywów podlegają okresowej analizie i weryfikacji. Ewentualne zmiany zostaną ujęte w przyszłych sprawozdaniach finansowych.

3.2 Opis założeń dla segmentu Ciepłownictwo

W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa PGE dokonywała istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Ciepłownictwo. W IV kwartale Grupa dokonała analizy przesłanek i zidentyfikowała czynniki, które w istotny sposób mogły przyczynić się do zmiany wartości posiadanych aktywów i konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych.

Kwestie klimatyczne

W październiku 2021 roku, dla segmentu Ciepłownictwo został przyjęty w ramach GK PGE Plan Dekarbonizacji do roku 2050, którego celem jest wypełnienie wymogów regulacyjnych stawianych przed energetyką oraz utrzymanie w długiej perspektywie obecnego potencjału wytwórczego w celu zaspokojenia potrzeb odbiorców. Plan dekarbonizacji stanowi operacjonalizację celów określonych bezpośrednio w strategii GK PGE oraz w planie wdrożenia strategii w segmencie Ciepłownictwo. Plan określa lokalizacje, w których zostanie przeprowadzona transformacja majątku produkcyjnego, harmonogram głównych działań, planowane nakłady oraz efekty. Transformacja mocy wytwórczych poprzez zastosowanie nowych nisko- lub zeroemisyjnych jednostek wytwórczych planowana jest w perspektywie do 2030 roku, a neutralność klimatyczna w perspektywie do 2050 roku.

Pozostałe uwarunkowania

Testy na utratę wartości aktywów trwałych zostały przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2021 roku w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Określenie wartości godziwej dla bardzo dużych grup aktywów, dla których nie ma aktywnego rynku i mało jest porównywalnych transakcji, jest w praktyce bardzo trudne. W przypadku całych elektrowni i elektrociepłowni, dla których należy określić wartość na lokalnym rynku, nie istnieją obserwowalne wartości godziwe. W związku z powyższym, wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na okres od 2022 do końca 2030 roku. Zdaniem Grupy przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięcioletnie jest zasadne ze względu na istotny i długoterminowy wpływ szacowanych zmian w otoczeniu regulacyjnym. Dzięki przyjęciu dłuższych projekcji wartość odzyskiwalna może być oszacowana bardziej rzetelnie. Dla jednostek wytwórczych, których zakładany okres ekonomicznej użyteczności wykracza poza rok 2030 określono wartość rezydualną na pozostały czas eksploatacji.

Rynek energetyczny, a w szczególności rynek ciepłowniczy, jest w Polsce rynkiem regulowanym i jako taki podlega wielu przepisom i nie może być swobodnie kształtowany jedynie w oparciu o decyzje biznesowe. Prawo energetyczne w swoich celach ma m.in. podejmowanie skutecznych działań regulacyjnych zmierzających do zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego. Oznacza to, że otoczenie regulacyjne zmierza do stabilnego działania dostawców ciepła na danym terenie tak by zaspokoić

w perspektywie długoterminowej potrzeby odbiorców. Zgodnie z przepisami ustawy – prawo energetyczne – Prezes URE może nawet w skrajnych przypadkach nakazać przedsiębiorstwu energetycznemu, prowadzenie działalności objętej koncesją (przez okres nie dłuższy niż 2 lata), jeżeli wymaga tego interes społeczny. Jeżeli taka działalność przynosi stratę, przedsiębiorstwu energetycznemu należy się pokrycie strat od Skarbu Państwa.

W związku z powyższym Grupa nie zakłada skończonego okresu życia CGU z uwagi na otoczenie regulacyjne, które ogranicza możliwość zaprzestania działalności. Z uwagi na powyższe w testach na utratę wartości założono kontynuowanie działalności (w postaci wartości rezydualnej), przy zachowaniu nakładów na poziomie odtworzeniowym, w długiej perspektywie z uwagi m.in na interes społeczny w postaci zapewniana dostaw ciepła. W odniesieniu do aktywów wytwórczych objętych Planem Dekarbonizacji inwestycje o charakterze odtworzeniowym dotyczą transformacji mocy wytwórczych (na aktywa zasilane gazem) poprzez zastosowanie nowych nisko- lub zeroemisyjnych jednostek wytwórczych, co oznacza, że środki pieniężne generowane przez te aktywa uwzględniane są w testach na utratę wartości.

Założenia szczegółowe segmentu

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

- uznanie za odrębne CGU poszczególnych oddziałów spółki PGE EC S.A. tj. Oddziału nr 1 w Krakowie (Elektrociepłownia Kraków), Oddziału Wybrzeże (Elektrociepłownia Gdańsk, Elektrociepłownia Gdynia), Oddziału w Rzeszowie (Elektrociepłownia Rzeszów), Oddziału w Lublinie (Elektrociepłownia w Lublinie Wrotków), Oddziału w Bydgoszczy (Elektrociepłownia Bydgoszcz I, Elektrociepłownia Bydgoszcz II), Oddziału w Gorzowie Wielkopolskim (Elektrociepłownia w Gorzowie Wielkopolskim), Oddziału w Zgierzu (Elektrociepłownia w Zgierzu), Oddziału w Kielcach (Elektrociepłownia w Kielcach), Oddziału Szczecin (Elektrociepłownia w Szczecinie, Elektrociepłownia w Pomorzanach, sieć ciepłownicza w Gryfinie);
- uznanie za jedno CGU trzech zakładów produkcyjnych wchodzących w skład spółki KOGENERACJA tj. Elektrociepłowni Wrocław, Elektrociepłowni Czechnica oraz Elektrociepłowni Zawidawie;
- dla okresu od 2022 roku założono, iż wytwórcy z GK PGE nie uzyskują przydziałów bezpłatnych uprawnień CO₂ na produkcję energii elektrycznej;
- uwzględnienie przydziału darmowych uprawnień do emisji CO₂ w okresie 2022-2030 dla ciepłownictwa systemowego i wysokosprawnej kogeneracji. Przydział bezpłatnych uprawnień na ciepło od roku 2022 do 2030 reguluje dyrektywa unijna 2018/410 z dnia 14 marca 2018 roku zmieniająca dyrektywę 2003/87/WE w celu wzmocnienia efektywnych pod względem kosztów redukcji emisji oraz inwestycji niskoemisyjnych i decyzję (UE) 2015/1814. Kolejną regulacją precyzującą przydział bezpłatnych uprawnień do emisji jest rozporządzenie delegowane Komisji (UE) z 9 grudnia 2018 roku w sprawie ustanowienia przejściowych zasad dotyczących zharmonizowanego przydziału bezpłatnych uprawnień do emisji w całej Unii na podstawie art. 10a dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (tzw. FAR – Free Allocation Rules) (weszło w życie 28 lutego 2019 roku - wersja polska z 27 lutego 2019 roku). Dyrektywa znalazła swoje odzwierciedlenie w znowelizowanej ustawie z dnia 4 lipca 2019 roku o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz niektórych innych ustaw. Na mocy art. 10 a dyrektywy, państwa członkowskie mogą ubiegać się o przydział bezpłatnych uprawnień do emisji na ciepło w wysokości 30% w okresie od 2022 do 2030, przy czym wartość 30% odnosi się do benchmarku gazowego i dostaw ciepła na potrzeby komunalne;
- przyjęcie założenia dla elektrociepłowni, iż w okresie rezydualnym istnieje wsparcie z rynku mocy lub jego ekwiwalent;
- uwzględnienie systemu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji w horyzoncie prognoz oraz okresie rezydualnym: dla istniejących jednostek założono wsparcie w zakresie premii gwarantowanej oraz, w przypadku spełnienia warunku luki finansowej, premii gwarantowanej indywidualnej, dla nowych jednostek gazowych założono przyznanie premii kogeneracyjnej;
- utrzymanie zdolności produkcyjnych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym. Dla aktywów wytwórczych, dla których podjęto działania zmierzające do realizacji Planu Dekarbonizacji, nakłady o charakterze odtworzeniowym oznaczają transformację majątku produkcyjnego na aktywa zasilane gazem. Plan dekarbonizacji dotyczy następujących lokalizacji: Kraków, Gdańsk, Gdynia, Wrocław, Bydgoszcz, Kielce, Zgierz;
- uwzględnienie inwestycji rozwojowych, dla projektów o wysokim poziomie zaawansowaniu, min. ujęcie w zatwierdzonym planie inwestycyjnym Spółki
- uwzględnienie inwestycji rozwojowych, dla projektów o wysokim poziomie zaawansowaniu, min. ujęcie w zatwierdzonym planie inwestycyjnym Spółki;
- przyjęcie skorygowanego średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu w okresie projekcji na poziomie 6,56%.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych segmentu Ciepłownictwo wyniosła 4.905 mln PLN., a wartość firmy 189 mln PLN. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów, Spółka oszacowała wartość użytkową testowanych aktywów w wysokości 18.585 mln PLN, w związku z czym stwierdziła brak konieczności ujęcia bądź rozwiązania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.

Analiza wrażliwości

Zgodnie z MSR 36, Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości dla jednostek wytwórczych segmentu Ciepłownictwo.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany kluczowych założeń na wysokość wartość użytkową aktywów na dzień 31 grudnia 2021 roku dla segmentu Ciepłownictwo.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość użytkową w mln PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana ceny energii elektrycznej w całym okresie prognozy	1%	218	-
	-1%	-	218

Spadek ceny energii elektrycznej o 1% spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o 0,2 mld PLN.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość użytkową w mln PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana WACC	+ 0,5 p.p.	-	2.719
	- 0,5 p.p.	3.509	0

Wzrost WACC o 0,5 punktu procentowego spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o 2,7 mld PLN.

3.3 Analiza przesłanek dla segmentu Energetyka Odnawialna

W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa PGE dokonywała istotnych odpisów lub odwróceń odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Energetyka Odnawialna. Na koniec I półrocza 2021 roku, przeprowadzone zostały testy, które wykazały konieczność odwrócenia całkowitego odpisu. Kluczowe założenia przyjęte do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku opisane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK PGE za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa PGE dokonała analizy przesłanek w celu weryfikacji czy mogła nastąpić utrata wartości aktywów.

W zakresie segmentu Energetyka Odnawialna identyfikowane i analizowane są następujące odrębne ośrodki wypracowujące środki pieniężne:

- Uznane za odrębne CGU należące do PGE EO S.A.,
- elektrownie szczytowo – pompowe łącznie,
- pozostałe elektrownie wodne łącznie,
- poszczególne farmy wiatrowe PGE EO S.A.,
- poszczególne farmy wiatrowe PGE Klaster sp. z o.o.

Analiza przesłanek CGU PGE EO S.A.

Analiza przesłanek obejmowała następujące, najistotniejsze czynniki:

- analizę realizacji planu finansowego przyjętego na 2021 rok,
- potwierdzenie aktualności planu inwestycyjnego,
- analizę cen energii, praw majątkowych pochodzenia energii,
- analizę założeń dotyczących tzw. rynku mocy,
- analizę szacunków marż na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej w przyszłych okresach, w świetle prognoz cen energii.

Przeprowadzona analiza przesłanek w zakresie CGU PGE EO S.A. wskazała, iż jednostki wytwórcze obszaru Wiatr realizują plan finansowy powyżej założonych wartości, co jest związane m.in. z wyższymi cenami energii elektrycznej oraz praw majątkowych przy jednocześnie niższym wolumenie produkcji, co wynika z gorszych warunków atmosferycznych od zakładanej wietrzności. Na wyższy wynik w obszarze Woda miały wpływ takie czynniki jak wyższe ceny energii elektrycznej i praw majątkowych oraz wyższa produkcja energii elektrycznej ze względu na korzystne warunki hydrologiczne.

W przypadku ESP wyższy wynik jest efektem głównie z wyższych cen energii elektrycznej, co wpływa na znacząco wyższe przychody ze sprzedaży. Niższe prognozowane przychody z Rynku Mocy w porównaniu do przeprowadzonych testów na dzień 30 czerwca 2021 roku nie stanowią zagrożenia dla spadku wartości użytkowej aktywów poniżej wartości księgowej z uwagi na fakt, iż przeprowadzone testy na dzień 30 czerwca 2021 roku wykazały znaczną nadwyżkę. Nie zakłada się istotnych zmian w poziomach planowanych nakładów inwestycyjnych. Również założenia w zakresie cen energii elektrycznej są zbieżne z założeniami przyjętymi do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku.

W związku z powyższym Grupa stwierdza brak przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów wytwórczych na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku.

Analiza przesłanek CGU PGE Klaster Sp. z o.o.

Najważniejsze analizowane czynniki obejmowały:

- analizę realizacji planu finansowego przyjętego na 2021 rok,
- potwierdzenie aktualności planu inwestycyjnego,
- analizę cen energii.

Przeprowadzona analiza przesłanek w zakresie CGU PGE Klaster Sp. z o.o. wskazała, iż spółka realizuje plan finansowy powyżej zatwierdzonych wartości, głównie w wyniku wyższych cen energii elektrycznej pomimo nieco niższego wolumenu produkcji. Nie zakłada się istotnych zmian w poziomach planowanych nakładów inwestycyjnych. Również założenia w zakresie cen energii elektrycznej są zbieżne z założeniami przyjętymi do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 roku.

W związku z powyższym Grupa stwierdza brak przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów wytwórczych na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2021 roku.

3.4 Rzeczowe aktywa trwałe segmentu Dystrybucja

Wartość księgowa rzeczowych aktywów trwałych związanych z działalnością dystrybucyjną na dzień sprawozdawczy wynosi około 19 mld PLN i stanowi około 31% sumy skonsolidowanych rzeczowych aktywów trwałych. Ich wartość odzyskiwalna zależy głównie od taryfy zatwierdzonej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Przychód regulowany (taryfowy) ustalany corocznie zapewnia pokrycie uzasadnionych kosztów: operacyjnych, amortyzacji, podatków, zakupu energii na pokrycie różnicy bilansowej, kosztów przeniesionych oraz osiągnięcie zwrotu z kapitału zaangażowanego w działalność dystrybucyjną na uzasadnionym poziomie. Poziom zwrotu z zaangażowanego kapitału jak i amortyzacja uzależnione są od tzw. Wartości Regulacyjnej Aktywów.

Grupa Kapitałowa PGE nie stwierdziła na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przesłanek świadczących o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych przypisanych do działalności dystrybucyjnej.

4. Wybrane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem:

- uprawnień do emisji CO₂ nabytych w celu realizacji zysków z tytułu wahań cen rynkowych, które są ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży;
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej;
- aktywów, dla których stwierdzono utratę wartości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej, sprawozdań finansowych jej jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz jednostki współkontrolowanej. Sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości.

Wszystkie salda rozrachunków, przychodów i kosztów powstałych pomiędzy jednostkami Grupy oraz niezrealizowane zyski wewnątrzgrupowe są w całości eliminowane.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki

zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Spółka z tytułu swojego zaangażowania w inną jednostkę ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawowanie władzy może również mieć miejsce w sytuacji, gdy jednostka dominująca nie posiada ponad połowy liczby głosów w jednostce zależnej.

Rozliczenie powstania Grupy Kapitałowej PGE i późniejszych przekształceń w ramach Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Problematykę przejść i połączeń jednostek gospodarczych zasadniczo reguluje standard MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*, jednak standard ten wyłącza ze swojego zakresu transakcje pomiędzy jednostkami pozostającymi pod wspólną kontrolą. Podmioty na bazie których powstała Grupa PGE, znajdowały się w momencie połączenia pod kontrolą Skarbu Państwa. Transakcja wniesienia spółek spełniała więc w ocenie Spółki definicję transakcji pod wspólną kontrolą w związku z czym jest ona wyłączona z zakresu MSSF 3.

Połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą zostały rozliczone przy zastosowaniu metody łączenia udziałów i w związku z tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych (lub też rozpoznania nowych aktywów) lub wyceny wartości firmy.

Kolejne połączenia w Grupie PGE zostały ujęte jako transakcje pomiędzy podmiotami znajdującymi się pod wspólną kontrolą, w związku z powyższym zostały rozliczone w obrębie kapitałów własnych Grupy Kapitałowej, bez wpływu na wartość firmy.

Zakup spółek od pomiotów niepowiązanych jest rozliczany za pomocą metody przejęcia, zgodnie z MSSF 3.

Wspólne ustalenia umowne i współkontrola

W związku z udziałem we wspólnym przedsięwzięciu (wspólnym ustaleniu umownym dającym prawo do udziału w aktywach netto) w sprawozdaniu finansowym udział ten ujmuje się jako inwestycję i rozlicza przy zastosowaniu metody praw własności.

W związku z udziałem we wspólnej działalności każdy ze wspólników ujmuje przypadającą na niego część aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Współkontrola jest umownie ustalonym podziałem kontroli w ramach ustalenia umownego, który występuje tylko wówczas, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron dzielących kontrolę.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to podmioty, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli ani współkontroli. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności.

Wycena wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości firmy

Zgodnie z MSSF 3 *Połączenia jednostek* Grupa Kapitałowa PGE dokonuje identyfikacji i wyceny nabywanych aktywów, zobowiązań oraz wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia. Wycena opiera się na szeregu istotnych założeń, obejmujących między innymi: wybór odpowiedniej metody, plany kierownictwa odnośnie wykorzystania przejętych aktywów, prognozy finansowe (w tym ścieżki cenowe określające główne pozycje przychodów i kosztów), zmiany legislacyjne i tym podobne. Z drugiej strony na rozliczenie transakcji nabycia ma wpływ odpowiednie ustalenie ceny nabycia (w tym części warunkowej). Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia. Wartość firmy podlega testom na utratę wartości łącznie z odpowiednimi ośrodkami generującymi strumienie pieniężne.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień sprawozdawczy:

- pozycje pieniężne są przeliczane, metodą uproszczoną, przy zastosowaniu kursu zamknięcia NBP,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w wyniku finansowym lub, w przypadkach określonych polityką rachunkowości, w wartości aktywów.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się jako element zmian wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia aktywów i pasywów spółek zagranicznych o walucie funkcjonalnej innej niż waluta funkcjonalna jednostki dominującej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w osobnej pozycji kapitałów własnych "Różnice kursowe z przeliczenia".

5. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2020 rok. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie. Poniższe zmiany nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

- Zmiany do MSSF 4 - Zmiany dotyczą przedłużenia zwolnienia ze stosowania MSSF 9;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 - Zmiany dotyczą reformy referencyjnej stopy procentowej – etap 2

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- w przypadku której są dostępne oddzielnie informacje finansowe.

Z uwagi na rodzaje procesów produkcyjnych jak również system obowiązujących regulacji w Grupie Kapitałowej PGE rozróżnia się następujące segmenty branżowe:

- Energetyka Konwencjonalna,
- Ciepłownictwo,
- Energetyka Odnawialna,
- Obrót,
- Dystrybucja,
- Gospodarka Obiegu Zamkniętego,
- Działalność pozostała, w skład której wchodzi działalność spółek zależnych inna niż wymieniona w ww. segmentach, ale nieistotna, aby tworzyć odrębne segmenty.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy Kapitałowej, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów jednostki gospodarczej, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. Zobowiązania segmentu są zobowiązaniami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. Do aktywów i zobowiązań segmentu nie zalicza się rozrachunków z tytułu podatku dochodowego.

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. Kluczowe koncesje w Grupie Kapitałowej PGE wygasają w latach 2025-2044.

28 kwietnia 2021 roku Minister Klimatu i Środowiska, uwzględniając wniosek PGE GiEK S.A. zmienił uprzednio wydaną koncesję na wydobywanie kopalin ze złoża „Turów” poprzez jej przedłużenie do 2044 roku, przy czym wydobywanie kopalin będzie prowadzone zgodnie z decyzją Regionalnego Dyrektora Ochrony Środowiska we Wrocławiu z dnia 21 stycznia 2020 roku, ustalającą środowiskowe uwarunkowania dla przedsięwzięcia polegającego na kontynuacji eksploatacji złoża węgla brunatnego „Turów”, realizowanego w gminie Bogatynia.

W odniesieniu do decyzji o przedłużeniu koncesji złożono skargi oraz wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy.

W obu kwestiach postępowania są w toku, niemniej – bazując również na opiniach prawnych – w ocenie GK PGE nie istnieje istotne ryzyko nieprzedłużenia koncesji do 2044 roku.

Do koncesji na wydobycie 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 wydobyciem węgla brunatnego ponoszone są opłaty eksploatacyjne zależne od obowiązującej stawki i wielkości wydobycia, a także opłaty za użytkowanie górnicze. W 2021 roku koszty Grupy Kapitałowej PGE z tytułu koncesji wyniosły około 16 mln PLN (w 2020 roku 17 mln PLN), zaś koszty z tytułu opłaty eksploatacyjnej i opłaty za użytkowanie górnicze w kopalniach wyniosły 135 mln PLN w 2021 roku i 113 mln PLN w 2020 roku.

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

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

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

Począwszy od 2021 roku GK PGE wydzieliła nowy segment operacyjny Gospodarka Obiegu Zamkniętego – w poprzednich okresach aktywa i wyniki tego segmentu były ujmowane oraz analizowane w ramach segmentów: Energetyka Konwencjonalna, Ciepłownictwo oraz Działalność pozostała. Dane za okres porównawczy nie zostały przekształcone. Nowy układ prezentacyjny ma na celu poprawić transparentność oraz wzmocnić nadzór nad realizacją Strategii Ciepłownictwa, która stanowi jeden z kluczowych obszarów rozwoju Grupy.

Sezonowość segmentów działalności

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

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

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

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

6.1 Informacje dotyczące segmentów branżowych

Informacje dotyczące segmentów branżowych za 2021 rok

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	18.730	4.019	1.050	22.260	6.415	137	110	9	52.730
Sprzedaż między segmentami	9.992	2.220	622	15.963	77	174	322	(29.370)	-
PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM	28.722	6.239	1.672	38.223	6.492	311	432	(29.361)	52.730
Koszt własny sprzedaży	(29.914)	(5.690)	(912)	(35.496)	(4.738)	(227)	(383)	28.239	(49.121)
EBIT	1.998	104	686	794	1.559	36	(2)	(52)	5.123
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	2.080	701	330	33	1.220	9	62	(23)	4.412
EBITDA	4.078	805	1.016	827	2.779	45	60	(75)	9.535
ZYSK BRUTTO	-	-	-	-	-	-	-	-	4.871
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(926)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	-	-	-	-	-	-	-	3.945
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA									
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	37.058	8.680	4.238	1.575	19.589	71	1.848	(1.059)	72.000
Należności z tytułu dostaw i usług	7.383	1.399	358	11.025	958	71	59	(17.044)	4.209
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	156
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	12.601
AKTYWA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	88.966
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	18.776	2.742	578	5.705	1.935	50	274	(2.324)	27.736
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5.648	1.821	133	10.888	402	51	30	(17.365)	1.608
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	11.331
ZOBOWIĄZANIA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	40.675
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU									
Nakłady inwestycyjne	1.758	608	189	8	1.354	9	838	(116)	4.648
Zwiększenia PDUA	1	2	-	-	4	-	7	-	14
RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE	1.759	610	189	8	1.358	9	845	(116)	4.662
Nabycie RAT, WN i NI w ramach nabycia nowych spółek*	-	-	81	-	-	-	-	-	81
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	219	128	(45)	(26)	6	-	1	6	289
Pozostałe koszty niepieniężne **	9.185	1.362	19	1.417	(109)	1	19	(95)	11.799

* W tym wartość firmy

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

Informacje dotyczące segmentów branżowych za 2020 rok

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	18.777	3.010	754	18.380	6.308	88	(1.551)	45.766
Sprzedaż między segmentami	6.474	1.889	337	10.637	88	413	(19.838)	-
PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM	25.251	4.899	1.091	29.017	6.396	501	(21.389)	45.766
Koszt własny sprzedaży	(24.638)	(4.217)	(614)	(27.109)	(5.033)	(455)	20.455	(41.611)
EBIT	(647)	304	405	577	1.093	(138)	(186)	1.408
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	2.372	643	192	35	1.213	156	(53)	4.558
EBITDA	1.725	947	597	612	2.306	18	(239)	5.966
ZYSK BRUTTO	-	-	-	-	-	-	-	314
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	(166)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	-	-	-	-	-	-	148
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	36.404	8.143	4.326	1.890	19.439	817	(747)	70.272
Należności z tytułu dostaw i usług	623	730	180	3.891	892	75	(2.789)	3.602
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	152
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	7.568
AKTYWA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	81.594
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	16.652	2.179	532	3.585	2.186	121	(1.197)	24.058
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	986	490	48	2.343	302	47	(2.859)	1.357
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	12.678
ZOBOWIĄZANIA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	38.093
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU								
Nakłady inwestycyjne	2.370	656	709	15	1.646	164	(127)	5.433
Zwiększenia PDUA	2	15	6	1	34	6	(2)	62
RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE	2.372	671	715	16	1.680	170	(129)	5.495
Nabycie RAT, WN i NI w ramach nabycia nowych spółek	-	-	251	-	-	2	2	255
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	860	55	(141)	9	31	56	(89)	781
Pozostałe koszty niepieniężne *	6.309	907	30	254	775	36	326	8.637

* W tym wartość firmy

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

6.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży za 2021 rok oraz 2020 rok przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Rynek krajowy	47.456	42.859
Kraje Unii Europejskiej	5.233	2.907
Pozostałe kraje	41	-
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	52.730	45.766

Podział geograficzny aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARU		
Rynek krajowy	76.173	73.854
Kraje Unii Europejskiej	36	20
AKTYWA PRZYPISANE DO SEGMENTÓW, RAZEM	76.209	73.874
Rynek krajowy	12.528	7.449
Kraje Unii Europejskiej	73	119
AKTYWA NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW, RAZEM	12.601	7.568
Rynek krajowy	156	152
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, RAZEM	156	152
RAZEM AKTYWA	88.966	81.594

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

7. Przychody i koszty

7.1 Przychody ze sprzedaży

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przychody z umów z klientami

Przychody są ujmowane w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi.

Przychody są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra (produktu) klientowi. Przekazanie dobra następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym dobrem.

Jednostka ujmuje przychód z umowy z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną;
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta:

- dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
- grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów, czyli uzyskania zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i możliwości uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia;
- w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (np. produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu Grupa ujmuje przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Celem pomiaru jest określenie postępu w spełnianiu zobowiązania jednostki do przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzonymi klientowi (tj. stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia).

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Cena transakcyjna uwzględnia część lub całość kwoty szacowanego wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, inne podatki od sprzedaży lub opłaty oraz rabaty i upusty.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej jednostka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem Grupy - będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Przychody z hurtowej sprzedaży energii elektrycznej

Umowy sprzedaży energii elektrycznej zawarte na rynku hurtowym są zgłaszane do Operatora Systemu Przesyłowego (OSP) w postaci deklarowanej w każdej godzinie ilości energii elektrycznej, którą spółka, jako dostawca, zobowiązana jest dostarczyć lub spowodować jej dostarczenie, a odbiorca odebrać. Cena rozliczeniowa, jak i wolumeny energii elektrycznej w poszczególnych godzinach wynikają z wcześniej podpisanych Umów OTC (over the counter), bądź w przypadku sprzedaży na rynkach TGE z elektronicznie zarejestrowanych transakcji. Przychód ze sprzedaży energii elektrycznej na giełdzie jest rozpoznawany w dniu dostawy.

Rzeczywiste dostawy energii elektrycznej odbywają się poprzez Rynek Bilansujący gdzie OSP zabezpiecza wiarygodność danych w zakresie dostarczanej ilości energii, a odchylenia ilościowe od zgłoszonych wcześniej grafików pracy (tzw. USE: Umów Sprzedaży Energii) są rozliczane po cenach wynikających z mechanizmu funkcjonowania Rynku Bilansującego. Rozliczenia Rynku Bilansującego wykonywane są z OSP w cyklach dekadowych natomiast rozliczenia sprzedaży hurtowej na TGE prowadzone są z IRGiT będącej gwarantem rozliczeń transakcji zawartych na TGE, wykonywane są dobowo zgodnie z regulaminem rozliczeń IRGiT. W przypadku Umów OTC rozliczenia realizowane są zgodnie z zapisami tych Umów tj. w cyklach dekadowych lub miesięcznych.

Przychody ze sprzedaży ciepła w segmencie Ciepłownictwo

Przychody są wyceniane według aktualnie obowiązujących stawek taryfowych, podlegających zatwierdzeniu przez Prezesa URE. Stawki taryfowe dotyczą zamówionej mocy cieplnej, sprzedanej energii cieplnej i nośnika ciepła. Przychody zafakturowane z tytułu sprzedaży ciepła stanowią iloczyn opisanych wyżej stawek taryfowych i wolumenów sprzedaży.

Sprzedaż ciepła w ujęciu ilościowym pochodzi z przeprowadzonych odczytów układów pomiarowo-rozliczeniowych. Odczyty są dokonywane we wskazanych dniach roboczych każdego miesiąca kalendarzowego, w tym również w dacie zbliżonej do końca miesiąca. W związku z tym, na potrzeby sprawozdawczości finansowej dokonywane są doszacowania wolumenu sprzedaży dla okresu między ostatnią datą odczytu w miesiącu a końcem tego miesiąca.

Przychód ze sprzedaży ciepła jest rozpoznawany w momencie dostarczenia ciepła zgodnie z uzyskanymi odczytami wraz z doszacowaniem.

Przychody ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej w segmencie Dystrybucja

Wielkość przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej wynika z udokumentowanej sprzedaży, powiększonej o dokonane doszacowanie niezafakturowanej w danym okresie sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej oraz pomniejszone o wartość doszacowania tej sprzedaży z poprzedniego okresu. Doszacowanie sprzedaży jest dokonywane nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału.

Przychód z tytułu usługi dystrybucyjnej rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, na podstawie wskazań układów pomiarowo-rozliczeniowych, z uwzględnieniem doszacowania zużycia.

Konto regulacyjne

Przychody z tytułu świadczonych usług dystrybucji energii elektrycznej za rok 2021 nie zostały pomniejszone o saldo konta regulacyjnego wynoszące 253 mln PLN w roku 2021.

Kalkulacja salda konta regulacyjnego została dokonana zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 13 listopada 2020 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń w obrocie

energii elektryczną. Saldo konta regulacyjnego stanowi różnicę pomiędzy sumą przyjętego w taryfie na rok 2021 planowanego przychodu będącego podstawą kalkulacji stawek opłat dystrybucyjnych, a sumą rzeczywiście uzyskanego przychodu w roku 2021, która to różnica nie zależy od Grupy i jest przede wszystkim wynikiem odchyleń nośników opłat takich jak np. wolumen dostaw energii elektrycznej czy poziom mocy umownej, na podstawie których kalkulowane są stawki opłat.

Saldo konta regulacyjnego za rok 2021 zostanie uwzględnione przez Prezesa URE przy kalkulacji taryfy i wpłynie na wysokość przychodu regulowanego w roku 2023 (ewentualnie również w kolejnych latach).

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz paliwa gazowego w segmencie Obrót

Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz gazu ziemnego do odbiorców finalnych oraz na rynku hurtowym. Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej są rozpoznawane na podstawie miesiąca sprzedaży wskazanego na fakturach.

Ze względu na ciągły charakter dostaw energii, na potrzeby prawidłowego ujęcia w księgach rachunkowych Grupa koryguje przychody ze sprzedaży (sprzedaż zafakturowana) o wielkość dostarczonej a niezafakturowanej w danym okresie energii. Doszacowanie sprzedaży energii elektrycznej jest dokonywane na koniec każdego miesiąca.

Kalkulacja wartości doszacowania sprzedaży dokonywana jest odrębnie dla każdego punktu poboru energii oraz odrębnie dla poszczególnych składników ceny i rodzajów opłat taryfowych. Doszacowanie wolumenu energii elektrycznej jest obliczane na podstawie przeciętnego dziennego zużycia energii dla danego punktu poboru, wyznaczonego w oparciu o:

- dane ze sprzedaży energii zafakturowanej w ostatnim okresie rozliczeniowym,
- prognozowane dzienne zużycie energii.

Doszacowanie wolumenu energii elektrycznej dla nowo pozyskanego punktu poboru energii (nieposiadającego historii zużycia energii elektrycznej w systemie bilingowym) wyznaczone jest na podstawie deklarowanego przez klienta wolumenu.

W przypadku punktów poboru energii elektrycznej rozliczanych z wykorzystaniem faktur prognozowych, doszacowanie urealnia sprzedaż poprzez przeliczenie wartości opłat dla prognozowanej ilości energii wg aktualnych stawek, obowiązujących w okresie prognozowanym.

Należności z tytułu doszacowanej sprzedaży na dzień 31 grudnia 2021 roku są przedstawione w nocie 25.1.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Przychody z Rynku Mocy

Rynek mocy wprowadzono w Polsce na podstawie przyjętej przez Sejm 8 grudnia 2017 roku Ustawy o rynku mocy. Na mocy Ustawy Dostawcy mocy mogą w aukcjach mocy zaoferować Operatorowi (PSE S.A.) obowiązek mocowy na określony okres dostaw. Obowiązkiem mocowym nazywa się zobowiązanie Dostawcy mocy do pozostawania w okresie dostaw w gotowości do dostarczania określonej mocy elektrycznej do systemu przez jednostkę rynku mocy oraz do dostawy określonej mocy elektrycznej do systemu w okresach zagrożenia. Zgodnie z art. 90 ust. 3 Ustawy pierwszym okresem dostaw był rok 2021. GK PGE w wyniku Aukcji Główniej na rok 2021, która odbyła się 15 listopada 2018 roku zakontraktowała ponad 11,5 GW obowiązków mocowych i począwszy od stycznia 2021 otrzymuje przychody od PSE S.A. z tytułu realizacji tych obowiązków.

Przychody z leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w wyniku bieżącego okresu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów.

Niezdykontowane opłaty leasingowe, które będą otrzymane w skali roku w następnych okresach zaprezentowano w poniższej tabeli.

Terminy zapadalności	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
do 1 roku	55	55
od 1 do 2 lat	48	49
od 2 do 3 lat	46	46
od 3 do 4 lat	45	44
od 4 do 5 lat	43	43
powyżej 5 lat	639	700

Przychody ze sprzedaży za rok 2021 w podziale na kategorie

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

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody z umów z klientami	28.709	6.265	1.667	38.220	6.437	311	427	(29.337)	52.699
Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	7	-	-	-	-	-	-	7
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	(58)	-	-	-	-	-	-	(58)
Przychody z leasingu operacyjnego	13	25	5	5	55	-	5	(24)	84
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM	28.722	6.239	1.672	38.223	6.492	311	432	(29.361)	52.730

W łącznej kwocie przychodów ze sprzedaży Grupa ujęła 40 mln PLN z tytułu transakcji sprzedaży, dla których wartość nie została ostatecznie ustalona na koniec okresu sprawozdawczego. Grupa PGE dokonuje szacunków przychodów, z czego najistotniejszy dotyczy doszacowania przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, paliwa gazowego, usług dystrybucyjnych w segmentach Obrót i Dystrybucja a także szacunek przychodów z tytułu wsparcia wysokosprawnej kogeneracji w segmencie Ciepłownictwo.

Opłaty leasingowe ujęte jako przychód w 2021 roku wyniosły 84 mln PLN (278 mln PLN w 2020 roku). Grupa nie osiągnęła przychodów z tytułu leasingu operacyjnego odnoszących się do zmiennych opłat leasingowych, które nie są zależne od indeksu lub stopy.

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	28.668	6.213	1.646	37.393	7.729	130	65	(27.880)	53.964
<i>Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich</i>	(10)	(4)	-	(145)	(1.344)	-	-	-	(1.503)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:	28.658	6.209	1.646	37.248	6.385	130	65	(27.880)	52.461
Sprzedaż energii elektrycznej	18.765	2.680	1.137	13.633	4	-	-	(5.433)	30.786
Rynek mocy	2.162	281	305	32	-	-	-	-	2.780
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	19	12	-	49	6.155	-	-	(76)	6.159
Sprzedaż ciepła	157	2.555	-	13	-	-	-	(7)	2.718
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	35	143	224	-	-	-	-	(56)	346
Regulacyjne usługi systemowe	232	16	13	-	-	-	-	-	261
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	449	-	-	-	(199)	250
Sprzedaż innych paliw	-	-	-	564	-	-	-	(315)	249
Sprzedaż uprawnień CO ₂	7.175	511	-	22.506	-	-	-	(21.702)	8.490
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	113	11	(33)	2	226	130	65	(92)	422
Przychody ze sprzedaży usług	51	56	21	972	52	181	362	(1.457)	238
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM	28.709	6.265	1.667	38.220	6.437	311	427	(29.337)	52.699

Termin przekazania dóbr lub usług	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	21.335	5.544	1.455	14.176	6.159	-	-	(5.715)	42.954
Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w określonym momencie	7.374	721	212	24.044	278	311	427	(23.622)	9.745
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM	28.709	6.265	1.667	38.220	6.437	311	427	(29.337)	52.699

Przychody ze sprzedaży za rok 2020 w podziale na kategorie

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

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody z umów z klientami	25.236	4.829	890	28.943	6.343	500	(21.371)	45.370
Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	-	-	-	68	-	-	-	68
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	19	-	-	-	-	-	19
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	31	-	-	-	-	-	31
Przychody z leasingu operacyjnego	15	20	201	6	53	1	(18)	278
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM	25.251	4.899	1.091	29.017	6.396	501	(21.389)	45.766

W łącznej kwocie przychodów ze sprzedaży Grupa ujęła 47 mln PLN z tytułu transakcji sprzedaży, dla których wartość nie została ostatecznie ustalona na koniec okresu sprawozdawczego. Grupa PGE dokonuje szacunków przychodów, z czego najistotniejszy dotyczy doszacowania przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, paliwa gazowego, usług dystrybucyjnych w segmentach Obrót i Dystrybucja a także szacunek przychodów z tytułu wsparcia wysokosprawnej kogeneracji w segmencie Ciepłownictwo.

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

Rodzaj dobra lub usługi	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia podatków i opłat	25.167	4.738	890	28.175	6.362	75	(20.036)	45.371
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(4)	(2)	-	(125)	(74)	-	-	(205)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:	25.163	4.736	890	28.050	6.288	75	(20.036)	45.166
Sprzedaż energii elektrycznej	21.430	2.418	599	15.742	3	-	(8.317)	31.875
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	14	12	-	48	6.066	-	(84)	6.056
Sprzedaż ciepła	165	2.033	-	10	-	-	(1)	2.207
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	52	11	238	-	-	-	24	325
Regulacyjne usługi systemowe	482	-	48	-	-	-	(1)	529
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	289	-	-	(145)	144
Sprzedaż innych paliw	-	-	-	688	-	-	(363)	325
Sprzedaż uprawnień CO ₂	2.897	202	-	11.271	-	-	(11.145)	3.225
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	123	60	5	2	219	75	(4)	480
Przychody ze sprzedaży usług	73	93	-	893	55	425	(1.335)	204
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM	25.236	4.829	890	28.943	6.343	500	(21.371)	45.370

Termin przekazania dóbr lub usług	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	22.091	4.463	647	16.089	6.069	-	(8.548)	40.811
Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w określonym momencie	3.145	366	243	12.854	274	500	(12.823)	4.559
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM	25.236	4.829	890	28.943	6.343	500	(21.371)	45.370

7.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszt wytworzenia produktów poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów (wyrobów gotowych, półproduktów oraz produkcji w toku) oraz skorygowany o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby,
- wartość sprzedanej energii elektrycznej, towarów i materiałów według cen nabycia, zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych związanych z węglem wycenianym do wartości godziwej, a także zmiany wyceny zapasów węgla wycenianego w wartości godziwej.

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostki, wpływają na wynik finansowy jednostek za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostki, wpływają na wynik finansowy jednostek w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	4.419	4.581
Zużycie materiałów i energii	5.976	5.181
Usługi obce	2.499	2.597
Podatki i opłaty	13.988	8.454
Koszty świadczeń pracowniczych	5.098	5.450
Pozostałe koszty rodzajowe	365	312
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM	32.345	26.575
Zmiana stanu produktów	4	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(578)	(818)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(1.515)	(1.492)
Koszty ogólnego zarządu	(1.028)	(1.189)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19.893	18.535
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	49.121	41.611

7.2.1 Koszty amortyzacji, likwidacji oraz odpisy aktualizujące

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

Rok zakończony	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące				
31 grudnia 2021	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	WN	PDUA	RAZEM	
Koszt własny sprzedaży	4.003	59	47	2	4.111	185	28	1	214	
Koszty sprzedaży i dystrybucji	10	2	2	-	14	1	-	-	1	
Koszty ogólnego zarządu	44	18	10	-	72	-	-	-	-	
ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY	4.057	79	59	2	4.197	186	28	1	215	
Zmiana stanu produktów	1	-	-	-	1	-	-	-	-	
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	6	-	-	-	6	-	-	-	-	
RAZEM	4.064	79	59	2	4.204	186	28	1	215	
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	1	-	-	1	

Rok zakończony	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące		
31 grudnia 2020	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	PDUA	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	3.622	75	51	3	3.751	651	1	652
Koszty sprzedaży i dystrybucji	12	3	1	-	16	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	37	87	11	-	135	4	-	4
ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY	3.671	165	63	3	3.902	655	1	656
Zmiana stanu produktów	(3)	-	-	-	(3)	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	25	-	1	-	26	-	-	-
RAZEM	3.693	165	64	3	3.925	655	1	656
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	2	-	2
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)

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

W pozycji Amortyzacja i likwidacja, Grupa ujęła w bieżącym okresie kwotę 33 mln PLN z tytułu wartości netto likwidacji RAT i WN.

7.2.2 Zużycie materiałów i energii

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Koszty paliwa produkcyjnego	4.831	4.144
Zużycie materiałów remontowo eksploatacyjnych	457	489
Zużycie energii	333	252
Pozostałe	355	296
RAZEM ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	5.976	5.181

7.2.3 Usługi obce

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Usługi przesyłowe	1.272	1.438
Usługi obce – remonty i eksploatacja	479	510
Usługi transportowe	151	143
Usługi informatyczne	101	110
Usługi telekomunikacyjne	20	21
Czynsze i dzierżawy	20	18
Usługi doradcze	45	39
Pozostałe	411	318
RAZEM KOSZTY USŁUG OBCYCH	2.499	2.597

7.2.4 Podatki i opłaty

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Opłaty za emisję CO ₂	11.553	6.200
Opłaty za korzystanie ze środowiska	1.304	1.148
Podatek od nieruchomości	960	932
Pozostałe	171	174
RAZEM PODATKI I OPŁATY	13.988	8.454

7.2.5 Koszty świadczeń pracowniczych oraz struktura zatrudnienia

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Wynagrodzenia	3.850	3.938
Koszty ubezpieczeń społecznych	733	754
Koszty świadczeń emerytalnych	62	58
Nagrody jubileuszowe, deputaty	123	123
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	50	47
Zmiana wartości rezerwy na świadczenia pracownicze	(277)	(85)
Koszty dotyczące Programów Dobrowolnych Odejsć	(10)	28
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	567	587
RAZEM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH, W TYM:	5.098	5.450
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	3.965	4.122
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i dystrybucji	298	312
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	677	759
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	158	257

W pozycji Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych Grupa ujęła m.in. koszty pracowniczych programów emerytalnych, odpis na ZFŚS, koszty opieki medycznej oraz szkoleń.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PGE (w etatach) kształtowało się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Energetyka Konwencjonalna	18.609	20.610
Ciepłownictwo	3.705	4.014
Energetyka Odnawialna	630	595
Obrót	2.459	2.347
Dystrybucja	9.636	10.038
Gospodarka Obiegu Zamkniętego	944	-
Pozostałe konsolidowane spółki	2.018	2.537
RAZEM ZATRUDNIENIE	38.001	40.141

7.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne ujmowane są w sprawozdaniu zgodnie z zasadą ostrożności i współmierności.

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO		
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych, w tym:	2.896	170
- CO ₂	2.894	155
- Węgiel	2	15
Efekt zmiany wyceny rezerw na koszty rekultywacji	1.463	(306)
(Utworzenie)/Rozwiązanie pozostałych rezerw	(352)	(21)
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	(83)	(105)
Kary, grzywny, odszkodowania	69	149
Zysk ze zbycia RAT/WN	41	31
Dotacje	32	34
Nadwyżki, ujawnienia aktywów	24	9
Przekazane darowizny	(18)	(19)
RAT/WN oraz pozostała infrastruktura otrzymana nieodpłatnie	17	15
Likwidacja RAT/WN	(14)	(8)
Likwidacja szkód i awarii	(9)	(7)
Pozostałe	(9)	(8)
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO, RAZEM	4.057	(66)

W celu zoptymalizowania przepływów finansowych Grupa podjęła decyzję o zmianie strategii dotyczącej zabezpieczenia uprawnień do emisji CO₂ i rolowaniu części kontraktów dotyczących tych uprawnień. W wyniku realizacji tej strategii zamknięto kontrakty zakupowe z dostawą na grudzień 2021 roku w łącznym wolumenie 19,6 mln ton, a w ich miejsce zawarto kontrakty z dostawą w 1-szym kwartale 2022 roku. Zawarcie kontraktów przeciwstawnych spowodowało, iż dotychczasowe kontrakty zakupowe w ilości 19,6 mln ton nie zostaną wykorzystane na potrzeby umorzeniowe Grupy. W związku z powyższym kontrakty te – oraz kontrakty przeciwstawne – zostały wycenione w wartościach godziwych zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. W wyniku tych operacji Grupa uzyskała przychód w wysokości 2.778 mln PLN powstały w wyniku różnicy pomiędzy ceną sprzedaży kontraktów z datą dostawy na grudzień 2021 i historyczną ceną zakupu tych kontraktów. Jednocześnie zaktualizowano rezerwę dotyczącą kosztów emisji CO₂ za rok 2021, tj. uwzględniono cenę zakupu uprawnień wynikającą z nowych kontraktów. Powyższe działanie ma neutralny wpływ na wynik finansowy 2021 roku.

7.4 Przychody i koszty finansowe

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej w stosunku do wartości bilansowej netto na dzień sprawozdawczy danego instrumentu finansowego przy uwzględnieniu zasady istotności.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO		
Dywidendy	3	2
Odsetki; w tym	(307)	(269)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	35	32
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(33)	12
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	(7)	1
Różnice kursowe	(4)	(33)
Strata na zbyciu inwestycji	(6)	(13)
Rozliczenie utraty kontroli	324	-
RAZEM KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO	(30)	(300)
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO		
Koszty odsetkowe od pozycji niefinansowych	(219)	(229)
Odsetki od należności budżetowych	2	(1)
Rozwiązanie rezerw	(1)	(1)
Pozostałe	(2)	(11)
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	(220)	(242)
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	(250)	(542)

Wynik na utracie kontroli związany jest z objęciem przez Ørsted 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w spółkach EWB 2 i EWB 3. Transakcja została szerzej opisana w notach 1.3 oraz 33.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

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 40 mln PLN (42 mln PLN w 2020 roku). Koszt odsetkowy od pozycji niefinansowych dotyczy rezerw rekultywacyjnych oraz rezerw na świadczenia pracownicze.

7.5 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności

2021 rok	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,40%	34,93%	49,79%
Przychody	8.087	2.221	13	72
Wynik z działalności kontynuowanej	(824)	101	-	2
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności	(126)	16	-	1
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	(9)	(5)	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	121	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	(14)	11	-	1
Inne całkowite dochody	48	7	-	-
UDZIAŁ W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	8	1	-	-

2020 rok	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobilit y Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
Przychody	7.476	1.498	-	15	76
Wynik z działalności kontynuowanej	(1.838)	105	(4)	(1)	1
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności	(282)	17	(1)	-	-
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	7	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	(286)	-	-	(7)	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	(561)	17	(1)	(7)	-
Inne całkowite dochody	(11)	-	-	-	-
UDZIAŁ W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	(2)	-	-	-	-

Grupa dokonuje korekty konsolidacyjnej dotyczącej marży ze sprzedaży węgla pomiędzy Polską Grupą Górnica a Grupą a także korekty marży na kontraktach realizowanych przez Polimex - Mostostal na rzecz Grupy.

8. Podatek dochodowy

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz odroczony.

W rachunku zysków i strat ujmowane jest rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalone przez jednostki Grupy zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, oraz zmiana stanu aktywów oraz zobowiązań z tytułu podatku odroczonego nie rozliczane z kapitałem własnym.

8.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	650	810
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	27	-
Odroczony podatek dochodowy	250	(649)
Korekty odroczonego podatku dochodowego	(1)	5
OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	926	166
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH		
Od zysków i strat aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	77	(46)
Od wyceny instrumentów zabezpieczających	146	73
(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach (kapitałe własnym)	223	27

8.2 Efektywna stawka podatkowa

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	4.871	314
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	926	60
POZYCJE KORYGUJĄCE PODATEK DOCHODOWY		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	27	-
Korekty odroczonego podatku dochodowego	(1)	5
Wynik na rozliczeniu utraty kontroli	(62)	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	50	139
Strata podatkowa	9	-
Utworzenie niepodatkowych rezerw i odpisów aktualizujących	51	15
Rozwiązanie niepodatkowych rezerw i odpisów aktualizujących	(53)	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	5	(27)
Pozostałe korekty	(26)	(26)
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	926	166
Podatek dochodowy (obciążenie) w skonsolidowanym sprawozdaniu		
EFEKTYWNA STAWKA	19%	53%

Korekty dotyczące rozliczenia bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych dotyczą końcowego rozliczenia podatkowej grupy kapitałowej za poprzedni rok. Różnice wynikają z zafakturowania sprzedaży energii elektrycznej za rok poprzedni w roku bieżącym, ujętej wcześniej na podstawie szacunków.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

9. Rzeczowe aktywa trwałe

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rzeczowe aktywa trwałe

Przez rzeczowe aktywa trwałe rozumie się aktywa:

- które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według wartości netto tzn. wartości początkowej (lub po koszcie zakładanym dla środków trwałych używanych przed dniem przejścia na MSSF) pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również przewidywany koszt demontażu rzeczowych aktywów trwałych, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje, którego obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania dla celów innych niż produkcja zapasów. Na dzień nabycia lub wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych Grupa identyfikuje i wyodrębnia wszystkie części składowe wchodzące w skład danego składnika aktywów, istotne w porównaniu z ceną nabycia, kosztem wytworzenia lub kosztem zakładanym całej pozycji, i amortyzuje osobno każdą taką część. Grupa ujmuje również jako element składnika rzeczowych aktywów trwałych koszty remontów kapitalnych i okresowych przeglądów, które spełniają definicje komponentu.

Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia/koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych pomniejszona o jego wartość rezydualną. Rozpoczęcie amortyzacji następuje, gdy składnik jest dostępny do użytkowania. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych następuje na podstawie planu amortyzacji określającego przewidywany okres użytkowania składnika rzeczowych aktywów trwałych. Zastosowana metoda amortyzacji odzwierciedla tryb konsumowania przez Grupę korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. Remonty kapitalne i przeglądy okresowe stanowiące komponent składnika rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się przez okres od miesiąca następującego po zakończeniu remontu/przeglądu do miesiąca rozpoczęcia następnego remontu/przeglądu.

Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość rezydualna rzeczowych aktywów trwałych podlegają corocznej weryfikacji. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w roku, w którym dokonano weryfikacji oraz w okresach następnych.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania składnika rzeczowych aktywów trwałych do używania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki oraz inne koszty ponoszone przez Grupę w związku z pożyczaniem środków finansowych. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Inne koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu. W przypadku różnic kursowych powstających w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej Grupa kapitalizuje je do wysokości, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości

Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość księgowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Koszty usuwania nadkładu

W przypadku spełnienia warunków zapisanych w interpretacji KIMSF 20 kopalnie ujmują również jako składnik rzeczowych aktywów trwałych tzw. aktywo z tytułu usuwania nadkładu, czyli ponoszone na etapie produkcji koszty usuwania nadkładu. Wartość składnika aktywa z tytułu zdejmowania nadkładu na etapie produkcji ustalana jest na podstawie modelu uwzględniającego m.in. szacowaną wartość ogólnego wskaźnika N-W (stosunek ilości nadkładu do węgla) oraz rzeczywistego rocznego wskaźnika N-W. Wskaźnik ten obliczany jest jako stosunek pozostałej do usunięcia ilości nadkładu do pozostałych do wydobywania zasobów węgla począwszy od daty zastosowania interpretacji KIMSF 20 do końca eksploatacji węgla z danego komponentu złoża. Wskaźnik ten ustalany jest na podstawie najlepszej wiedzy służb technicznych kopalni na koniec każdego roku obrotowego i może ulegać zmianom w przypadku pozyskiwania w miarę postępu prac eksploatacyjnych nowych informacji w zakresie wielkości eksploatowanego złoża oraz sposobu jego zalegania.

Składnik aktywów z tytułu usuwania nadkładu jest systematycznie amortyzowany z zastosowaniem metody naturalnej opartej na ilości wydobytego węgla z danego komponentu złoża.

Wycena składnika aktywów z tytułu usuwania nadkładu na etapie produkcji

Wartość składnika aktywów z tytułu zdejmowania nadkładu na etapie produkcji ustalana jest na podstawie modelu uwzględniającego m.in. szacowaną wartość ogólnego wskaźnika N:W.

Koszty rekultywacji wyrobisk końcowych kopalni odkrywkowych

Kopalnie odkrywkowe działające w Grupie Kapitałowej PGE ujmują w wartości środków trwałych szacowane koszty rekultywacji wyrobisk końcowych przypadające na wydobyty nadkład, w proporcji odpowiadającej stosunkowi objętości odkrywki przypadającej na nadkład na dzień sprawozdawczy do planowanej objętości odkrywki przypadającej na nadkład na zakończenie okresu eksploatacji.

Składnik aktywów z tytułu kosztów rekultywacji jest systematycznie amortyzowany z zastosowaniem metody naturalnej opartej na ilości wydobytego węgla z danej odkrywki.

Rzeczowe aktywa trwałe objęte leasingiem operacyjnym

Grupa klasyfikuje każdy ze swoich leasingów jako leasing finansowy lub leasing operacyjny. Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa oddane w leasing operacyjny prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z charakterem tych aktywów.

Jednostka, jako leasingodawca dzieli każdą klasę rzeczowych aktywów trwałych na aktywa objęte leasingiem operacyjnym i na aktywa nieobjęte leasingiem operacyjnym.

Przyjęte okresy użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych

Grupa rodzajowa	Średni pozostały okres amortyzacji w latach	Najczęściej stosowane całkowite okresy amortyzacji w latach
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17	20 – 60
Maszyny i urządzenia techniczne	14	4 – 40
Środki transportu	6	4 – 14
Inne rzeczowe aktywa trwałe	14	5 – 10

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Grunty	199	227
Budynki i budowle	25.769	24.613
Urządzenia techniczne	28.883	26.264
Środki transportu	351	376
Inne rzeczowe aktywa trwałe	2.316	3.350
RAT w budowie	3.299	6.911
WARTOŚĆ NETTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	60.817	61.741

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne RAT	RAT w budowie	Razem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO							
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021	260	45.266	59.290	927	9.843	7.271	122.857
Nakłady inwestycyjne	-	-	5	2	-	4.573	4.580
Rozliczenie RAT w budowie	5	2.705	5.124	40	23	(7.897)	-
Likwidacja, sprzedaż	(1)	(168)	(411)	(21)	(9)	(2)	(612)
Sprzedaż spółek zależnych	(29)	(6)	(3)	-	(2)	(412)	(452)
Efekt zmiany założeń do rezerwy rekultywacyjnej	(1)	(31)	(35)	-	(749)	-	(816)
Przemieszczenia między grupami	-	(93)	95	-	-	(2)	-
Utrata kontroli w jednostkach współkontrolowanych	-	-	-	-	-	(50)	(50)
Pozostałe	-	(6)	(16)	(8)	(2)	(3)	(35)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	234	47.667	64.049	940	9.104	3.478	125.472
UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE							
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021	33	20.653	33.026	551	6.493	360	61.116
Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych	3	1.504	2.179	63	302	13	4.064
Odpisy aktualizujące	-	(25)	358	-	4	(150)	187
Likwidacja, sprzedaż	-	(159)	(407)	(19)	(9)	-	(594)
Sprzedaż spółek zależnych	-	(5)	(2)	-	(1)	(37)	(45)
Przemieszczenia między grupami	-	(41)	41	-	-	-	-
Pozostałe	(1)	(29)	(29)	(6)	(1)	(7)	(73)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	35	21.898	35.166	589	6.788	179	64.655
WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2021	199	25.769	28.883	351	2.316	3.299	60.817

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne RAT	RAT w budowie	Razem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO							
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	256	43.633	56.468	879	8.805	6.965	117.006
Nakłady inwestycyjne	-	-	3	1	-	5.353	5.357
Rozliczenie RAT w budowie	5	1.838	2.845	78	171	(4.937)	-
Likwidacja, sprzedaż	(1)	(163)	(366)	(21)	(9)	(87)	(647)
Nabywanie nowych spółek zależnych	-	57	182	-	-	2	241
Efekt zmiany założeń do rezerwy rekultywacyjnej	-	14	21	-	877	-	912
Przemieszczenia między grupami	-	(118)	118	-	-	-	-
Pozostałe	-	5	19	(10)	(1)	(25)	(12)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	260	45.266	59.290	927	9.843	7.271	122.857
UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE							
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	30	19.318	30.616	509	5.973	870	57.316
Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych	3	1.438	1.946	66	232	8	3.693
Odpisy aktualizujące	-	21	687	-	298	(352)	654
Likwidacja, sprzedaż	-	(159)	(361)	(19)	(9)	-	(548)
Przemieszczenia między grupami	-	43	140	-	-	(183)	-
Pozostałe	-	(8)	(2)	(5)	(1)	17	1
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	33	20.653	33.026	551	6.493	360	61.116
WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2020	227	24.613	26.264	376	3.350	6.911	61.741

Istotne zwiększenia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

Największe nakłady inwestycyjne poniesione zostały przez segment Energetyka Konwencjonalna (1.759 mln PLN), segment Dystrybucja (1.358 mln PLN). Główne pozycje nakładów stanowiły: budowa bloku nr 7 w Elektrowni Turów (587 mln PLN). Nakłady poniesione na przyłączenie nowych odbiorców do sieci dystrybucyjnej poniesione przez segment Dystrybucja wyniosły 626 mln PLN.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

W ciągu roku zakończonego dnia 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa PGE ujęła w rzeczowych aktywach trwałych koszty finansowania zewnętrznego w wysokości około 40 mln PLN (87 mln PLN w okresie porównawczym). Średnia stopa kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku wyniosła 22% (36% w okresie porównawczym).

Aktywowane koszty udostępnienia złożeń

W bieżącym okresie, zgodnie z wymogami KIMSF 20, nie zostały aktywowane poniesione wydatki na usuwanie nadkładu na etapie produkcji. W bieżącym okresie sprawozdawczym, w koszty została odniesiona amortyzacja aktywowanych wydatków w wysokości 147 mln PLN. Aktywowane koszty udostępnienia złożeń są prezentowane w pozycji „inne rzeczowe aktywa trwałe”.

Aktywowanie zmian wyceny rezerwy rekultywacyjnej

Grupa Kapitałowa PGE ujmuje w wartości rzeczowych aktywów zmiany wartości rezerwy rekultywacyjnej przypisanej do nadkładu, rezerwy na rekultywację terenów po farmach wiatrowych i rezerwy na likwidację rzeczowych aktywów trwałych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość netto aktywowanej części rezerw rekultywacyjnych (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego i amortyzacji) wyniosła 827 mln PLN (w tym rezerwa na rekultywację wyrobisk końcowych 730 mln PLN). W okresie porównawczym wartość netto aktywowanej części rezerw rekultywacyjnych wyniosła 1.750 mln PLN (w tym rezerwa na rekultywację wyrobisk końcowych 1.609 mln PLN).

Okresy amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych

Wysokość stawek odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej. Kapitalizowane remonty generalne są amortyzowane w okresie pozostałym do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu generalnego.

Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego. Stosowane okresy amortyzacji zostały przedstawione w notach 9, 11 oraz 12.

Przeprowadzona w 2021 roku weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych wpłynęła na zwiększenie kosztów amortyzacji 2021 roku w łącznej kwocie około 7 mln PLN.

Rzeczowe aktywa trwałe objęte leasingiem operacyjnym

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych objętych leasingiem operacyjnym w podziale na klasy bazowego składnika aktywów.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Inne RAT	Razem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO					
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021	27	526	533	3	1.089
Pozostałe	(1)	(456)	(525)	(2)	(984)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	26	70	8	1	105
UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021	2	340	430	1	773
Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych	-	2	-	-	2
Pozostałe	1	(303)	(423)	(1)	(726)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	3	39	7	0	49
WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2021	23	31	1	1	56

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Inne RAT	Razem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO					
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	28	527	531	2	1.088
Nakłady inwestycyjne	-	1	-	-	1
Rozliczenie RAT w budowie	-	4	4	(8)	-
Likwidacja, sprzedaż	-	(1)	(1)	-	(2)
Pozostałe	(1)	(5)	(1)	9	2
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	27	526	533	3	1.089
UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	4	313	403	-	720
Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych	-	28	29	-	57
Likwidacja, sprzedaż	-	(1)	(1)	-	(2)
Pozostałe	(2)	-	(1)	1	(2)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	2	340	430	1	773
WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2020	25	186	103	2	316

Prezentowane kwoty w okresie porównywalnym związane były głównie z umową o świadczenie regulacyjnych usług systemowych przez elektrownie szczytowo-pompowe należące do Grupy.

Umowa zawarta z Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., która została rozpoznana jako leasing operacyjny uległa zakończeniu. Skutki zakończenia umowy zostały zaprezentowane w wierszu Pozostałe.

10. Nieruchomości inwestycyjne

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne w momencie początkowego ujęcia wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia uwzględniających koszty przeprowadzonej transakcji. Jeżeli nieruchomość inwestycyjna została zakupiona, to na cenę nabycia składa się cena zakupu powiększona o wszelkie koszty bezpośrednio związane z transakcją zakupu, takie jak opłaty za obsługę prawną oraz podatek od zakupu nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne w spółkach Grupy Kapitałowej PGE obejmują głównie budynki znajdujące się na terenie danej spółki, wynajmowane podmiotom trzecim w całości lub w części. Z punktu widzenia istotności skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych nie różni się istotnie od ich wyceny ustalonej zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

W bieżącym okresie Grupa ujęła nakłady na nieruchomości inwestycyjne w wysokości 1 mln PLN natomiast koszty amortyzacji wyniosły 2 mln PLN.

11. Wartości niematerialne oraz wartość firmy

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych Grupa zalicza możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej, takie jak:

- nabyte, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Spółki,
- koszty prac rozwojowych,
- wartość firmy z wyłączeniem wartości firmy wytworzonej przez jednostkę we własnym zakresie,
- służebności nabyte pod linie energetyczne oraz otrzymane nieodpłatnie,
- wartości niematerialne nie oddane do użytkowania.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych nabytych w oddzielnej transakcji następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia (w przypadku prac rozwojowych). Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ocenia, czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony, oraz, jeśli jest określony, szacuje długość tego okresu użytkowania w oparciu o wielkość produkcji lub inną miarę będącą podstawą do określenia okresu użytkowania. Okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest oceniany jako nieokreślony, jeśli opierając się na analizie odpowiednich czynników nie istnieje przewidywalna długość okresu, w którym aktywo to będzie generowało przepływy pieniężne dla Grupa.

Wartość podlegająca amortyzacji jest amortyzowana w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi użytkowania danego składnika wartości niematerialnych. Amortyzację rozpoczyna się od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik aktywów jest gotowy do użycia.

Wartości niematerialne, zarówno o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nie użytkowane, podlegają cyklicznej (co najmniej raz do roku) ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały przesłanki wskazujące na ich utratę wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość bilansowa tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Grupa ujmuje odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów rodzajowych, a w układzie kalkulacyjnym zgodnie z odniesieniem amortyzacji. Dotyczy to również odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania oraz wynikające z utraty wartości przez całe CGU.

Okres i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji nie rzadziej niż na koniec każdego roku bilansowego. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków.

Przyjęte okresy użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynoszą:

Grupa rodzajowa	Średni pozostały okres amortyzacji w latach	Stosowane całkowite okresy amortyzacji w latach
Patenty i licencje	3	3 - 10
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4	3 - 15
Inne	9	3 - 25

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2	3
Wartość firmy	285	204
Oprogramowanie	165	166
Pozostałe licencje i patenty	3	10
Inne wartości niematerialne	155	162
WN nieoddane do użytkowania	72	101
WARTOŚĆ NETTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	682	646

Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Pozostałe licencje i patenty	Inne wartości niematerialne	WN nieoddane do użytkowania	Razem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO							
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021	18	204	805	114	250	108	1.499
Nakłady inwestycyjne	-	-	1	-	-	67	68
Rozliczenie WN nieoddanych do użytkowania	-	-	62	1	7	(70)	-
Przemieszczenia między grupami	-	-	1	(3)	-	2	-
Likwidacja, sprzedaż	-	-	(21)	(4)	(1)	-	(26)
Zmiany w składzie GK	-	81	(1)	(1)	-	-	79
Pozostałe	-	-	(5)	-	4	(1)	(2)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	18	285	842	107	260	106	1.618
UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE							
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021	15	-	639	104	88	7	853
Amortyzacja, likwidacja	1	-	54	6	18	-	79
Odpisy aktualizujące	-	-	-	1	(1)	28	28
Przemieszczenia między grupami	-	-	3	(3)	-	-	-
Likwidacja, sprzedaż	-	-	(18)	(2)	(1)	-	(21)
Zmiany w składzie GK	-	-	(1)	(2)	-	-	(3)
Pozostałe	-	-	-	-	1	(1)	-
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	16	-	677	104	105	34	936
WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2021	2	285	165	3	155	72	682

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Pozostałe licencje i patenty	Inne wartości niematerialne	WN nieoddane do użytkowania	Razem
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	21	205	796	150	235	153	1.560
Nakłady inwestycyjne	1	-	-	-	-	75	76
Rozliczenie WN nieoddanych do użytkowania	-	-	50	4	12	(66)	-
Przemieszczenia między grupami	-	-	41	(39)	(2)	-	-
Likwidacja, sprzedaż	(4)	-	(69)	(1)	-	(61)	(135)
Nabycie nowych spółek zależnych	-	2	-	-	-	-	2
Pozostałe	-	(3)	(13)	-	5	7	(4)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	18	204	805	114	250	108	1.499
UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE							
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	18	-	601	118	78	10	825
Amortyzacja, likwidacja, odpisy	1	-	85	6	12	61	165
Przemieszczenia między grupami	-	-	21	(20)	(1)	-	-
Likwidacja, sprzedaż	(4)	-	(69)	(1)	-	(61)	(135)
Pozostałe	-	-	1	1	(1)	(3)	(2)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	15	-	639	104	88	7	853
WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2020	3	204	166	10	162	101	646

Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania

Prezentowana kwota wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania na dzień 31 grudnia 2021 roku dotyczy przede wszystkim projektów wdrożenia systemów informatycznych w Grupie Kapitałowej.

Wartość firmy

Na dzień sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2021 roku wartość firmy został przypisana do następujących segmentów:

- Ciepłownictwo – 192 mln PLN,
- Energetyka Odnawialna – 85 mln PLN,
- Pozostała działalność – 8 mln PLN.

Okresy amortyzacji wartości niematerialnych

Przeprowadzona w 2021 roku weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych wpłynęła na zwiększenie kosztów amortyzacji 2021 roku w łącznej kwocie około 2 mln PLN.

12. Prawa do użytkowania składników aktywów

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zgodnie z definicją z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Z zakresu stosowania MSSF 16 wyłączone są umowy leasingu dotyczące poszukiwania lub wykorzystywania złóż węgla brunatnego, w tym szczególności umowy o ustanowienie użytkowania górniczego oraz PWUG, umowy dzierżawy i im podobne umowy leasingu gruntów dotyczące wyrobisk górniczych, przedpól i zwałowisk. Zgodnie z interpretacją Grupy z zakresu stosowania MSSF 16 wyłączone są umowy dotyczące eksploatacji złóż węgla brunatnego.

Grupa określa okres leasingu jako nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów, wraz z:

- okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa; oraz
- okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, Grupa stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest najwyżej nieznaczna kara. Pojęcie kary obejmuje wszelkiego rodzaju „niekorzyści” o charakterze ekonomicznym, tworzące bariery wyjścia z umowy.

Jeżeli tylko leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia leasingu, prawo to uznaje się za opcję wypowiedzenia leasingu przysługującą leasingobiorcy, którą jednostka uwzględnia przy określaniu okresu leasingu. Jeżeli tylko leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu, nieodwołalny okres leasingu obejmuje okres objęty opcją wypowiedzenia leasingu.

Okres leasingu rozpoczyna się w dacie rozpoczęcia (udostępnienia bazowego składnika aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę) i obejmuje wszelkie okresy beczynszowe przyznane leasingobiorcy przez leasingodawcę.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa uwzględnia wszelkie istotne fakty i okoliczności, które tworzą zachętę ekonomiczną dla leasingobiorcy do skorzystania lub nieskorzystania z opcji przedłużenia leasingu, opcji nabycia bazowego składnika aktywów, bądź też nie skorzystania z opcji wypowiedzenia leasingu.

Stopa procentowa leasingu jest stopą procentową, która powoduje, że wartość bieżąca opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej równa się sumie wartości godziwej bazowego składnika aktywów oraz wszelkich początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingodawcę.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy jest stopą procentową, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia.

Grupa jako leasingobiorca stosuje zwolnienie w zakresie ujęcia, wyceny oraz prezentacji w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i które nie zawierają opcji kupna;

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego subleasingu. Grupa uznaje, że wartość bazowego składnika aktywów jest niskiej wartości (wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem) jeżeli nie przekracza 18 tysięcy PLN.

Grupa jako leasingobiorca stosuje zwolnienie w zakresie ujęcia, wyceny oraz prezentacji w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i które nie zawierają opcji kupna;
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego subleasingu. Grupa uznaje, że wartość bazowego składnika aktywów jest niskiej wartości (wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem) jeżeli nie przekracza 18 tysięcy PLN.

Wyboru zwolnienia dla leasingu krótkoterminowego dokonuje według klasy bazowego składnika aktywów, do którego odnosi się prawo użytkowania. Grupa korzysta ze zwolnienia dla wszystkich zawieranych umów. Wybór zwolnienia dla leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, dokonuje w odniesieniu do poszczególnych leasingów.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Leasingobiorca po dacie rozpoczęcia wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu. Leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przez cały okres trwania leasingu, od momentu przekazania składnika do użytkowania. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od prawa do użytkowania zakwalifikowanego jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.
- skorygowanego z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania (np. w wyniku zmiany opłat leasingowych).

Przyjęte okresy użytkowania dla poszczególnych grup praw do użytkowania aktywów:

Grupa rodzajowa	Średni pozostały okres amortyzacji w latach	Stosowane całkowite okresy amortyzacji w latach
Umowy najmu i dzierżawy gruntów	13	2-70
PWUG	52	12-90
Umowy służebności	26	20-50
Budynki i budowle	5	2-60
Inne	3	1-28

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Umowy najmu i dzierżawy gruntów	206	227
PWUG	907	933
Umowy służebności	24	21
Budynki i budowle	89	97
Inne	31	31
WARTOŚĆ NETTO PRAW DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW	1.257	1.309

Zmiany stanu praw do użytkowania składników aktywów według grup rodzajowych

	Najem i dzierżawa gruntów	PWUG	Służebności	Budynki i budowle	Inne	Razem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO						
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021	270	982	25	134	53	1.464
Likwidacja, sprzedaż	(4)	(8)	-	(13)	(8)	(33)
Zmiany, aktualizacja zobowiązań, modyfikacje umów	12	(20)	-	6	1	(1)
Umowy zawarte w bieżącym okresie	8	18	4	2	6	38
Pozostałe	(32)	2	-	20	(19)	(29)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	254	974	29	149	33	1.439
UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021	43	49	4	37	22	155
Amortyzacja	15	17	1	16	10	59
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	1	1
Likwidacja, sprzedaż	(1)	-	-	(8)	(6)	(15)
Pozostałe	(9)	1	-	15	(25)	(18)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	48	67	5	60	2	182
WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2021	206	907	24	89	31	1.257

	Najem i dzierżawa gruntów	PWUG	Służebności	Budynki i budowle	Inne	Razem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO						
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	238	929	64	119	50	1.400
Likwidacja, sprzedaż	-	(4)	(44)	(3)	(3)	(54)
Zmiany, aktualizacja zobowiązań, modyfikacje umów	14	20	1	10	1	46
Umowy zawarte w bieżącym okresie	5	38	4	7	8	62
Pozostałe	13	(1)	-	1	(3)	10
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	270	982	25	134	53	1.464
UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	26	32	5	20	14	97
Amortyzacja	17	18	2	18	9	64
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	1	1
Likwidacja, sprzedaż	-	(1)	(3)	(1)	(2)	(7)
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	43	49	4	37	22	155
WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2020	227	933	21	97	31	1.309

13. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Polska Grupa Górnicza S.A., Katowice	-	-
Polimex - Mostostal S.A., Warszawa	144	127
ElectroMobility Poland S.A., Warszawa,	-	14
PEC Bogatynia Sp. z o.o., Bogatynia	-	-
Energopomiar Sp. z o.o., Gliwice	12	11
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	156	152

	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,40%	34,93%	49,79%
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021				
Aktywa obrotowe	1.749	1.544	4	32
Aktywa trwałe	8.722	673	20	19
Zobowiązania krótkoterminowe	7.766	1.156	2	25
Zobowiązania długoterminowe	3.034	276	-	3
AKTYWA NETTO	(329)	785	22	23
Udział w aktywach netto	-	128	8	12
Wartość firmy	-	16	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(8)	-
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	144	-	12

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

14. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Odroczony podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Grupa ustala zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Grupa osobno rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu ujemnych różnic przejściowych od zobowiązań leasingowych rozpoznanych w związku z wejściem w życie MSSF 16 oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego z tytułu dodatnich różnic przejściowych do PDUA.

Bieżącą wartość księgową składnika aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikuje się na każdy dzień sprawozdawczy. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe. Grupa dokonuje kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego na poziomie podatkowej grupy kapitałowej oraz na poziomie poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej PGE.

14.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	2.585	2.776
Rezerwa na koszty rekultywacji	859	1.242
Rezerwy na świadczenia pracownicze	626	723
Rezerwa na zakup uprawnień do emisji CO ₂	2.157	1.206
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	335	316
Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania	152	171
Straty podatkowe	55	111
Pozostałe rezerwy	111	157
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	545	395
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	85	79
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	14	11
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	26	28
Pozostałe	3	4
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	7.553	7.219

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego – aktywa

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	7.219	6.947
Zmiany w korespondencji z wynikiem finansowym	414	906
Zmiany w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami	(78)	45
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego w związku z podziałem jednostek zależnych	(4)	-
Wyjście jednostki z GK	(4)	-
Pozostałe zmiany	6	(679)
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA	7.553	7.219

Zmiany w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami dotyczą zmiany podatku odroczonego od części rezerwy na świadczenia pracownicze dotyczącej świadczeń po okresie zatrudnienia. Pozostałe zmiany każdej pozycji zostały ujęte w wyniku finansowym.

14.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	4.938	5.000
Uprawnienia do emisji CO ₂	792	199
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	1.012	713
Różnica między bilansową a podatkową wartością zobowiązań leasingowych	190	181
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat – Ustawa o cenach prądu	-	16
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową praw majątkowych pochodzenia energii	15	31
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	11	8
Pozostałe	64	65
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	7.022	6.213

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego – zobowiązania

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	6.213	6.549
Zmiany w korespondencji z wynikiem finansowym	663	262
Zmiany w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami	145	72
Nabycie nowych spółek zależnych	-	8
Połączenie jednostek	(3)	-
Pozostałe zmiany	4	(678)
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA	7.022	6.213

Zmiany w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami dotyczą zmiany podatku odroczonego od wyceny instrumentów zabezpieczających. Pozostałe zmiany każdej pozycji zostały ujęte w wyniku finansowym.

Grupa nie tworzy zobowiązania na podatek odroczone od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone ponieważ nie jest prawdopodobne aby różnice uległy odwróceniu w przewidywalnej przyszłości. Ujemne różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone wynosiłyby 2.491 mln PLN a aktywo z tytułu podatku odroczonego wynosiłoby 473 mln PLN.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	933	1.351
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(402)	(345)

15. Zapasy

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji w celu sprzedaży, lub mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Do zapasów zalicza się:

- materiały,
- produkty,
- półprodukty i produkty w toku,
- prawa pochodzenia energii - zakupione, wytworzone lub otrzymane prawa majątkowe pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii, prawa majątkowe pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji oraz prawa majątkowe do świadectw efektywności energetycznej,
- towary (w szczególności przeznaczone do dalszej odsprzedaży uprawnienia do emisji CO₂).

Zapasy (z wyjątkiem uprawnień do emisji CO₂ nabytych w celu realizacji zysków) są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Uprawnienia nabyte w celu realizacji zysków z tytułu wahań cen rynkowych są ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Rozchód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary (z wyjątkiem uprawnień do emisji CO₂ oraz praw majątkowych) – według metody FIFO,
- uprawnienia do emisji CO₂ – według szczegółowej identyfikacji,
- prawa majątkowe – według szczegółowej identyfikacji.

Stosowane do wyceny na dzień sprawozdawczy ceny nabycia lub koszty wytworzenia zapasów nie mogą być wyższe od ceny netto możliwej do uzyskania tych składników. Odpis aktualizujący wartość zapasów zalicza się do kosztów operacyjnych. W razie odzyskania przez określony składnik zapasów w pełni lub w części poprzednio utraconej wartości urealnia się jego wycenę, poprzez zmniejszenie wartości odpisu aktualizującego.

	Stan na dzień 31 grudnia 2021			Stan na dzień 31 grudnia 2020		
	Wartość początkowa	Aktualizacja wartości	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa	Aktualizacja wartości	Wartość księgowa netto
Węgiel kamienny	499	-	499	963	-	963
Materiały remontowo-eksploatacyjne	683	(29)	654	701	(25)	676
Mazut	50	-	50	29	-	29
Pozostałe materiały	86	(13)	73	86	(16)	70
RAZEM MATERIAŁY	1.318	(42)	1.276	1.779	(41)	1.738
Prawa majątkowe zielone	884	(60)	824	1.269	(129)	1.140
Pozostałe prawa majątkowe	3	-	3	4	(1)	3
PRAWA POCHODZENIA ENERGII	887	(60)	827	1.273	(130)	1.143
Uprawnienia do emisji CO ₂	1	-	1	1	-	1
Węgiel kamienny	12	5	17	144	-	144
Pozostałe towary	11	(2)	9	19	6	25
RAZEM TOWARY	24	3	27	164	6	170
POZOSTAŁE ZAPASY	61	(2)	59	72	-	72
RAZEM ZAPASY	2.290	(101)	2.189	3.288	(165)	3.123

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	(165)	(207)
Utworzenie odpisu	(18)	(32)
Rozwiązanie odpisu	81	64
Wykorzystanie odpisu	5	2
Wycena do wartości godziwej	(2)	20
Pozostałe zmiany	(2)	(12)
AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA	(101)	(165)

16. Uprawnienia do emisji CO₂ na własne potrzeby

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Uprawnienia do emisji CO₂ na własne potrzeby

W odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej ujmowane są, przeznaczone na własne potrzeby jednostek wytwórczych, uprawnienia do emisji dwutlenku węgla. EUA otrzymane nieodpłatnie prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej, czyli w wartości zerowej. Zakupione jednostki uprawnień do emisji są ujmowane w cenie nabycia. Rozchód uprawnień do emisji CO₂ zakupionych na własne potrzeby wycenia się metodą szczegółowej identyfikacji.

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 emisję CO₂ związane z wytwarzaną energią cieplną (1 mln EUA).

EUA	Stan na dzień 31 grudnia 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Ilość (mln Mg)	2	41	1	20
Wartość (mln PLN)	797	4.106	39	1.735

EUA	Ilość (mln Mg)	Wartość (mln PLN)
STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	21	1.205
Zakup/Sprzedaż	48	3.983
Przyznane nieodpłatnie	13	-
Umorzenie	(61)	(3.414)
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	21	1.774
Zakup/Sprzedaż	80	9.447
Przyznane nieodpłatnie	1	-
Umorzenie	(59)	(6.318)
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	43	4.903

17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Pozostałe aktywa, w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa ujmuje aktywa jako rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- wynikają z przeszłych zdarzeń – poniesienie wydatku na cel operacyjny jednostek,
- ich wysokość można wiarygodnie określić,
- dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i są związane z wpływem korzyści ekonomicznych w przyszłości.

Do pozostałych aktywów zaliczane są w szczególności należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych, zaliczki na dostawy i usługi (w tym zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie), należności z tytułu dywidend.

17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	749	711
Koszty pozyskania klienta	106	105
Pozostałe aktywa długoterminowe	18	23
POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM	873	839

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie związane są głównie z budową dwóch bloków gazowo-parowych przez PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. Koszty pozyskania klienta dotyczą współfinansowania przez PGE Energia Ciepła S.A. inwestycji w rozwój sieci ciepłowniczych oraz prowizji agencyjnych w PGE Obrót S.A.

17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE		
Koszty pozyskania klienta	56	50
Kontrakty długoterminowe	38	43
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	14	14
Koszty logistyczne związane z zakupem węgla	4	17
Usługi informatyczne	15	16
ZFŚS	7	10
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	18	20
INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE		
Należności z tytułu naliczonego VAT	537	519
Należności z tytułu akcyzy	17	17
Zaliczki na dostawy	507	11
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	27	82
POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM	1.240	799

Kwota należności z tytułu naliczonego VAT związana jest głównie z szacunkiem sprzedaży energii elektrycznej nieodczytanej na urządzeniach pomiarowych na dzień sprawozdawczy. Kwota należności z tytułu akcyzy dotyczy zwolnienia od akcyzy energii elektrycznej wytwarzanej z odnawialnych źródeł energii, na podstawie dokumentu potwierdzającego umorzenie świadectwa pochodzenia energii.

Kwota zaliczki na dostawy związana jest przede wszystkim z przyszłymi dostawami węgla na potrzeby segmentu Energetyki Konwencjonalnej.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Koszty pozyskania klienta

Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu zaliczane są do pozostałych aktywów i ujmowane jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Na dzień 31 grudnia 2021 oraz na 31 grudnia 2020 roku Grupa rozpoznała następujące koszty do rozliczenia w czasie

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	155	148
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy - aktywowane	61	53
Amortyzacja oraz odpisy	(54)	(46)
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA	162	155
Krótkoterminowe	56	50
Długoterminowe	106	105

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują przede wszystkim prowizje agencyjne z tytułu pozyskania lub utrzymania klienta.

Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

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 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i kasie	5.059	1.415
Lokaty typu overnight	5	309
Lokaty krótkoterminowe	1.124	1.423
Środki na rachunkach VAT	545	1.042
RAZEM	6.733	4.189
Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach	1	(16)
Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów	6.734	4.173
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień 31 grudnia	6.002	6.556
w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym	1.830	1.811

Szczegółowy opis zawartych umów kredytowych został opisany w nocie 25.1.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

W wartości środków pieniężnych zawarte są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 212 mln PLN (93 mln PLN w okresie porównawczym) na rachunkach klientów PGE Dom Maklerski S.A. stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT.

19. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i Pozostałe Fundusze Specjalne

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty). Jednostki wchodzące w skład Grupy tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Odpisy w ciągu roku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych stanowią koszt okresu, którego dotyczą.

Aktywa i zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych są wykazywane w sprawozdaniu finansowym po skompensowaniu.

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Pożyczki udzielone pracownikom	70	76
Środki pieniężne	54	55
Pozostałe aktywa	2	-
Zobowiązania funduszu	(119)	(120)
SALDO PO SKOMPENSOWANIU	7	11
Odpis na Fundusz w okresie	187	198

Dodatkowo, jak opisano w nocie 22, jednostki należące do Grupy Kapitałowej PGE tworzą rezerwę na świadczenia po okresie zatrudnienia (ZFŚS).

20. Kapitały własne

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Kapitał własny

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu.

Kapitał podstawowy, kapitał zapasowy oraz pozostałe kapitały rezerwowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są kapitałami jednostki dominującej. Kapitał z wyceny instrumentów finansowych, różnice kursowe z przeliczenia oraz zyski zatrzymane obejmują zarówno kapitały jednostki dominującej jak i odpowiednią część kapitałów jednostek zależnych, ustalonych zgodnie z zasadami konsolidacji. Zadeklarowane, lecz nie wniesione, wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wkłady na poczet kapitału w wielkości ujemnej.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kapitał własny prezentowany jest w podziale na:

- Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej,
- Kapitał przypadający udziałom niekontrolujący

Celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie bezpiecznej i efektywnej struktury finansowania, uwzględniającej ryzyko operacyjne, nakłady inwestycyjne oraz interes akcjonariuszy i inwestorów dłużnych. Zarządzanie kapitałem odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej PGE.

Zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką, Grupa monitoruje wskaźnik długu netto do EBITDA na poziomie Grupy Kapitałowej PGE. Dług netto rozumiany jest jako krótko- i długoterminowe zadłużenie finansowe (oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje i inne papiery dłużne, a także zobowiązania z tytułu leasingu), pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty, oraz krótkoterminowe lokaty i depozyty. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania nie są uwzględniane w obliczaniu długu netto.

Celem Grupy jest utrzymanie ratingów kredytowych na poziomie inwestycyjnym. W związku z realizowanym programem inwestycyjnym w najbliższych latach planowane jest zwiększanie dźwigni finansowej. Relacja długu netto do EBITDA jest centralnym elementem sporządzanych przez Grupę prognoz i planów finansowych

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020 dane przekształcone*
Wskaźnik zadłużenie netto / EBITDA	0,44x	1,22x
Wskaźnik zadłużenie netto/ kapitał własny	0,09x	0,17x

* W celu ujednolicenia raportowania zadłużenia netto (dostosowanie do sposobu liczenia kowenantów zawartych w umowach kredytowych) począwszy od wyników za I półrocze 2021 roku nastąpiła zmiana prezentacji, co skutkuje również zmianą w okresie porównawczym, tj. w środkach o ograniczonej możliwości dysponowania ujęte są wyłącznie środki na rachunkach Klientów PGE Dom Maklerski S.A. stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGIT.

20.1 Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
1.470.576.500 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	15.073	15.073
259.513.500 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	2.660	2.660
73.228.888 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	751	751
66.441.941 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	681	681
RAZEM KAPITAŁ PODSTAWOWY	19.165	19.165

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

Spółka planuje rozpocząć proces dokapitalizowania Spółki w związku z planowanymi projektami inwestycyjnymi, co zostało opisane w nocie 33.6 niniejszego sprawozdania.

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 aktywów państwowych 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 ministra właściwego do spraw aktywów państwowych wyrażany jest – po zasięgnięciu opinii ministra właściwego do spraw energii – w formie decyzji administracyjnej.

20.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał głównie z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych, z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis oraz z połączeń PGE S.A. z podmiotami zależnymi.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, podmioty mające status spółek akcyjnych są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki. Kapitał zapasowy w wysokości odpowiadającej jednej trzeciej kapitału podstawowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega on podziałowi na inne cele. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Kapitał zapasowy podlegający podziałowi pomiędzy akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 13.766 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2020 roku 12.022 mln PLN.

20.3 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	(13)	(323)
Zmiana kapitału z wyceny instrumentów finansowych:	768	383
Wycena instrumentów zabezpieczających w tym:	756	387
<i>Ujęcie skutecznej części zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie</i>	762	420
<i>Naliczone odsetki na instrumencie pochodnym przeniesione z kapitału z wyceny i ujęte w kosztach odsetkowych</i>	(8)	17
<i>Rewaluacja walutowa transakcji CCIRS przeniesiona z kapitału i ujęta w wyniku z różnic kursowych</i>	2	(51)
<i>Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat</i>	-	1
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	12	(4)
Podatek odroczoney	(146)	(73)
KAPITAŁ Z WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PO UWZGLĘDNIENIU PODATKU ODROZONEGO	609	(13)

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

20.4 Różnice kursowe z przeliczenia

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych obejmują efekt przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych spółek Grupy tj. PGE Trading GmbH i PGE Sweden AB (publ) na PLN w ramach procedur konsolidacyjnych.

20.5 Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zyski zatrzymane niepodlegające podziałowi to kwoty, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające podziałowi przez jednostkę dominującą:		
<i>Zyski zatrzymane spółek zależnych, przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym korekty konsolidacyjne</i>	5.827	3.209
<i>Wysokość zysków ujętych przez jednostkę dominującą w zyskach zatrzymanych poprzez pozycję innych całkowitych dochodów</i>	3	(2)
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych, podlegające podziałowi	-	-
Zysk/(Strata) okresu netto jednostki dominującej	1.734	1.744
ŁĄCZNIE ZYSKI ZATRZYMANE WYKAZYWANE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7.564	4.951

Ograniczenia w wypłacie dywidendy z kapitału zapasowego zostały opisane w nocie 20.2 niniejszego sprawozdania finansowego. Na dzień 31 grudnia 2021 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

20.6 Kapitały własne przypisane udziałom niekontrolującym

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitały własne przypisane udziałom niekontrolującym w większości dotyczą akcjonariuszy niekontrolujących ZEW Kogeneracja S.A. oraz EC Zielona Góra S.A.

Poniżej przedstawiono zmiany kapitałów przypisanych udziałom niekontrolującym w okresach sprawozdawczych.

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	983	848
Udział w zysku netto jednostek zależnych	(27)	38
Udział w zyskach i stratach aktuarialnych	2	-
Dywidendy uchwalone przez jednostki zależne	(2)	(3)
Sprzedaż spółek zależnych	(155)	-
Podwyższenie kapitału i objęcie udziałów	-	114
Zakup udziałów niekontrolujących przez Grupę Kapitałową	(4)	(14)
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA	797	983

Na łączną wartość kapitałów własnych przypisanych udziałom niekontrolującym 85% stanowią kapitały spółki Kogeneracja S.A. Poniżej przedstawiono sumaryczne informacje dotyczące tej jednostki zależnej.

	ZEW Kogeneracja S.A.
UDZIAŁ W GŁOSACH	58,07%
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021*	
Aktywa obrotowe	662
Aktywa trwałe	1.692
Zobowiązania krótkoterminowe	564
Zobowiązania długoterminowe	212
Kapitały własne	1.578
Przychody	931
Wynik z działalności kontynuowanej	12
Dywidendy uchwalone	-

*Dane różnią się od danych statutowych z uwagi na procedury konsolidacyjne

20.7 Zysk/strata przypadający na jedną akcję

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zysk/(strata) netto na akcję

Zysk/(strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku lub straty netto przypadającego dla akcjonariuszy jednostki dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

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

W bieżącym i porównawczym okresie sprawozdawczym nie wystąpił efekt rozwodnienia zysku/(straty) na jedną akcję.

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
ZYSK/ (STRATA) NETTO PRZYPISANY	3.945	148
akcjonariuszom jednostki dominującej	3.972	110
udziałom niekontrolującym	(27)	38
ZYSK/(STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY NA ZWYKŁYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI, ZASTOSOWANY DO OBLICZENIA ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	3.972	110
Liczba akcji zwykłych na początek okresu sprawozdawczego	1.869.760.829	1.869.760.829
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego	1.869.760.829	1.869.760.829
ŚREDNIOWAŻONA LICZBA WYEMITOWANYCH AKCJI ZWYKŁYCH ZASTOSOWANA DO OBLICZENIA ZYSKU/(STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	1.869.760.829	1.869.760.829
ZYSK/(STRATA) NETTO I ROZWODNIONY ZYSK/(STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)	2,12	0,06

20.8 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

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

21. Rezerwy

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy wówczas, gdy na spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które jak się oczekuje będą niezbędne do wypełnienia tego obowiązku. Stopę dyskontową ustala się przed opodatkowaniem, czyli odzwierciedla ona bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Stopy dyskontowej nie obciąża ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów pieniężnych.

Odwracanie dyskonta jest rozliczane w ciężar kosztów finansowych.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia i nagrody jubileuszowe

Zależnie od jednostki pracownicy spółek Grupy mają prawo do następujących świadczeń po okresie zatrudnienia:

- odpraw emerytalno-rentowych – wypłacanych jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę,
- odpraw pośmiertnych,
- ekwiwalentu pieniężnego wynikającego z taryfy pracowniczej dla pracowników przemysłu energetycznego,

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

- deputatów węglowych wydawanych w określonej ilości w naturze lub wypłacanych w formie ekwiwalentu pieniężnego,
- świadczeń z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- opieki medycznej.

Pracownicy spółek Grupy są również uprawnieni do nagród jubileuszowych, które są wypłacane po przepracowaniu określonej liczby lat. Wysokość nagród jubileuszowych uzależniona jest od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Rezerwa tworzona jest w ciężar kosztów operacyjnych w kwotach odpowiadających nabywaniu przyszłych praw przez obecnych pracowników. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczana przez niezależnego aktuarium.

Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post ujmują się w innych całkowitych dochodach w przypadku świadczeń po okresie zatrudnienia oraz w ciężar kosztów operacyjnych bieżącego okresu w przypadku nagród jubileuszowych.

Rezerwa na koszty rekultywacji

Kopalnie należące do Grupy tworzą rezerwy na koszty rekultywacji terenu po zakończeniu jego eksploatacji. Wysokość rezerwy ustala się w oparciu o przewidywany koszt przeprowadzenia prac rekultywacyjnych i zagospodarowania wyrobisk końcowych. Koszt ten dzielony jest na część przypadającą na wydobyty nadkład oraz węgiel. Rezerwę tworzy się:

- dla części przypadającej na wydobyty węgiel: w proporcji odpowiadającej stosunkowi wydobytego węgla na dzień sprawozdawczy do planowanego całkowitego wydobycia węgla ze złoża w całym okresie eksploatacji,
- dla części przypadającej na wydobyty nadkład: w proporcji odpowiadającej stosunkowi objętości odkrywki przypadającej na nadkład na dzień sprawozdawczy do planowanej objętości odkrywki przypadającej na nadkład na zakończenie okresu eksploatacji.

Rezerwa jest aktualizowana w przypadku zmiany szacowanego czasu rekultywacji, zmiany kwot wydatków niezbędnych do przeprowadzenia rekultywacji lub w przypadku zmiany stopy dyskontowej. Oszacowanie rezerwy rekultywacyjnej wymaga przyjęcia założeń techniczno-geologicznych, środowiskowych, prawnych i podatkowych, jak również harmonogramu, zakresu oraz poziomu kosztów procesu rekultywacji. Zmiany w powyższych założeniach wpływają na wartość rezerwy rekultywacyjnej, wartość skapitalizowanych kosztów rekultywacji ujętych w rzeczowych aktywach trwałych oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

W przypadku rekultywacji składowisk popiołów (odpadów poprodukcyjnych z produkcji energii elektrycznej) koszt tworzenia rezerwy ujmowany jest w kosztach operacyjnych proporcjonalnie do stopnia zapelnienia składowiska.

Rezerwa na rekultywację terenów po budowie farm wiatrowych tworzona jest w momencie oddania farmy do eksploatacji w wysokości wartości bieżącej szacunkowych kosztów demontażu i wywozu pozostałości urządzeń, konstrukcji i budowli oraz doprowadzenia gruntu do stanu jak najbardziej zbliżonego do stanu sprzed budowy farmy.

Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacji podlegają aktualizacji nie rzadziej niż raz na 5 lat, z tym, że corocznie weryfikowana jest wielkość rezerwy zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy inflacji, stopy dyskonta oraz odpowiednio wielkości wydobycia węgla lub stopnia zapelnienia składowiska.

Przyrost rezerwy dotyczący danego roku obciąża odpowiednio koszty operacyjne lub jest ujmowany w wartości początkowej środków trwałych. Efekt odwracania dyskonta obciąża koszty finansowe. Zmiana wyceny rezerw wynikająca ze zmiany założeń (np. w zakresie czynników makroekonomicznych, sposobu przeprowadzenia rekultywacji, terminu, itp.), ujmowana jest:

- dla rezerw ujmowanych jako część kosztu wytworzenia środka trwałego: dodaje się lub odejmuje od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia odpowiedniego składnika aktywów, z tym że kwota odjęta od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów nie powinna przewyższać jego wartości księgowej;
- w pozostałych kosztach operacyjnych lub pozostałych przychodach operacyjnych – dla innych przypadków.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rezerwa z tytułu niedoboru uprawnień do emisji gazów cieplarnianych

Rezerwę na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ jednostki Grupy Kapitałowej PGE ewidencjonują w odniesieniu do niedoboru uprawnień do emisji CO₂ przyznanych nieodpłatnie. Rezerwa tworzona jest w wysokości najbardziej właściwego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień sprawozdawczy. Szacunek wydatków niezbędnych do wypełnienia obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂ następuje w oparciu o metodę szczegółowej identyfikacji z uwzględnieniem przyporządkowania zarówno darmowych jak i zakupionych uprawnień do danego roku.

Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w działalności operacyjnej, a ewidencjonowany jako koszt własny sprzedaży w układzie kalkulacyjnym oraz podatki i opłaty w układzie porównawczym.

Rezerwa na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia

Rezerwa jest tworzona w oparciu o wymóg procentowego udziału energii odnawialnej i energii wytworzonej w jednostkach kogeneracji w całkowitej sprzedaży energii elektrycznej do odbiorcy końcowego oraz wielkość sprzedaży do końcowego odbiorcy. Do wysokości posiadanych praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia rezerwę ujmuje się w wartości tych praw. Rezerwę w wysokości niepokrytej prawami majątkowymi wycenia się w wiarygodnie oszacowanej kwocie wypełnienia przyszłego obowiązku umorzenia praw majątkowych. Dokonując szacunku uwzględnia się między innymi wysokość opłaty zastępczej oraz ceny rynkowej. Koszt tworzonej rezerwy ujmuje się w kosztach sprzedaży.

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Świadczenia pracownicze	2.381	276	3.007	276
Rezerwa na koszty rekultywacji	6.071	4	8.110	1
Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO ₂	-	11.553	-	6.318
Rezerwy na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	-	276	-	589
Roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	6	5	58	5
Pozostałe rezerwy	101	486	32	122
RAZEM REZERWY	8.559	12.600	11.207	7.311

Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty emisji CO ₂	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Pozostałe	Razem
1 STYCZNIA 2021	3.283	8.111	6.318	589	63	154	18.518
Zyski i straty aktuarialne	209	-	-	-	-	-	209
Koszty bieżącego zatrudnienia	86	-	-	-	-	-	86
Koszty przeszłego zatrudnienia	(51)	-	-	-	-	-	(51)
Koszty odsetek	42	177	-	-	-	-	219
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	(678)	(2.323)	-	-	-	-	(3.001)
Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(233)	(1)	(6.318)	(1.284)	(1)	(45)	(7.882)
Rozwiązane rezerwy	-	(3)	(2)	(1)	(56)	(34)	(96)
Utworzone rezerwy - koszty	-	74	11.555	972	5	500	13.106
Utworzone rezerwy - nakłady	-	40	-	-	-	-	40
Sprzedaż spółek z Grupy	(1)	-	-	-	-	(2)	(3)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	14	14
31 GRUDNIA 2021	2.657	6.075	11.553	276	11	587	21.159
Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej	30	(72)	(11.553)	(971)	-	(22)	(12.588)
Zmiana odniesiona w pozostałe przychody/ (koszty) operacyjne	-	1.463	-	-	51	(403)	1.111
Zmiana odniesiona w pozostałe przychody/ (koszty) finansowe	(42)	(177)	-	-	-	(41)	(260)
Zmiana odniesiona w aktywa	-	821	-	-	-	-	821
Zmiana odniesiona w inne całkowite dochody	404	-	-	-	-	-	404

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty emisji CO ₂	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Pozostałe	Razem
1 STYCZNIA 2020	3.066	6.649	3.532	572	72	127	14.018
Zyski i straty aktuarialne	40	-	-	-	-	-	40
Koszty bieżącego zatrudnienia	121	-	-	-	-	-	121
Koszty przeszłego zatrudnienia	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Koszty odsetek	61	168	-	-	-	-	229
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	231	1.173	-	-	-	-	1.404
Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(228)	(1)	(3.411)	(947)	-	(32)	(4.619)
Rozwiązane rezerwy	-	-	(121)	(2)	(16)	(15)	(154)
Utworzone rezerwy - koszty	-	55	6.318	966	7	80	7.426
Utworzone rezerwy - nakłady	-	43	-	-	-	-	43
Nabycie spółek w Grupie	-	14	-	-	-	-	14
Pozostałe zmiany	2	10	-	-	-	(6)	6
31 GRUDNIA 2020	3.283	8.111	6.318	589	63	154	18.518
Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej	(147)	(55)	(6.197)	(964)	-	(35)	(7.398)
Zmiana odniesiona w pozostałe przychody/ (koszty) operacyjne	-	(306)	-	-	9	(28)	(325)
Zmiana odniesiona w pozostałe przychody/ (koszty) finansowe	(61)	(168)	-	-	-	(2)	(231)
Zmiana odniesiona w aktywa	-	(912)	-	-	-	-	(912)
Zmiana odniesiona w inne całkowite dochody	(235)	-	-	-	-	-	(235)

21.1 Rezerwa na koszty rekultywacji

Rezerwa na rekultywację wyrobisk kopalnianych

Po zakończeniu wydobywania węgla teren kopalni odkrywkowych należących do Grupy będzie zrehabilitowany. Według obecnych planów koszty będą ponoszone w latach 2032 – 2066 w przypadku Oddziału Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów oraz w latach 2045 – 2085 w przypadku Oddziału Kopalnia Węgla Brunatnego Turów.

Grupa tworzy rezerwy na koszty rekultywacji wyrobisk. Kwota rezerwy prezentowana w sprawozdaniu finansowym obejmuje również wartość FLZG tworzonego zgodnie z ustawą Prawo geologiczne i górnicze. Wartość rezerwy na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 5.571 mln PLN (na 31 grudnia 2020 roku 7.463 mln PLN).

W 2021 roku Grupa dokonała aktualizacji części założeń przyjętych do wyceny rezerw na rekultywację wyrobisk kopalnianych. Zmiany w założeniach do wyceny wprowadzono w obu kopalniach w związku z przeprowadzoną aktualizacją wyceny kosztów likwidacji wyrobisk po zakończeniu eksploatacji.

Ponadto Grupa skorygowała poziom stóp dyskonta użytych do oszacowania bieżącej wartości przyszłych wydatków na rekultywację wyrobisk w obu kopalniach odkrywkowych węgla brunatnego, wynoszą one odpowiednio:

- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie do 15 lat od dnia bilansowego – 3,6% (względem 1,3% na 31 grudnia 2020),
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie od 16 do 25 lat od dnia bilansowego – 4,08%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą, (względem 1,6% na 31 grudnia 2020),
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie powyżej 25 lat od dnia bilansowego – 4,17%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą, (względem 1,9% na 31 grudnia 2020).

Aktualizacja stopy dyskonta spowodowała spadek rezerwy o 4.460 mln PLN, zaś zmiana pozostałych założeń spowodowała wzrost tej rezerwy o 2.298 mln PLN. Bieżące wydobywanie i odwracanie dyskonta skutkowało zwiększeniem rezerwy o 270 mln PLN. W rezultacie rezerwa na rekultywację wyrobisk kopalnianych spadła w bieżącym okresie sprawozdawczym o 1 892 mln PLN. Zmiana ta została ujęta w następujący sposób:

- 749 mln PLN - w korespondencji z aktywami (jako zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych),
- 1 143 mln PLN – w korespondencji z bieżącym wynikiem finansowym.

Szacowane zmiany wartości rezerwy rekultywacyjnej na skutek zmiany stopy dyskonta:

	Wartość w sprawozdaniu	Stopa dyskonta	
		-1 p.p.	+1 p.p.
Rezerwa na rekultywację wyrobisk kopalnianych	5.571	1.706	(1.270)

Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów

Jednostki wytwórcze tworzą rezerwę na rekultywację składowisk odpadów paleniskowych. Wartość rezerwy na 31 grudnia 2021 roku wynosi 248 mln PLN (318 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

Rezerwa na rekultywację terenów po farmach wiatrowych

Spółki będące właścicielami farm wiatrowych tworzą rezerwy na rekultywację terenów. Wartość rezerwy na 31 grudnia 2021 roku wynosi 26 mln PLN (71 mln PLN na 31 grudnia 2020 roku).

Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Wartość rezerwy na dzień sprawozdawczy wynosi 230 mln PLN (259 mln PLN na koniec okresu porównawczego) i dotyczy niektórych aktywów segmentu Energetyka Konwencjonalna i Energetyka Odnawialna.

21.2 Rezerwa na koszty emisji CO₂

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 grudnia 2021 roku wynosi 11.553 mln PLN (6.318 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

21.3 Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PGE tworzą rezerwę na wartość praw pochodzenia energii, dotyczących sprzedaży zrealizowanej w okresie sprawozdawczym lub w okresach poprzednich, w części nieumorzonej do dnia sprawozdawczego. Wartość rezerwy na 31 grudnia 2021 roku wynosi 276 mln PLN (589 mln PLN w okresie porównawczym) i tworzona jest głównie przez PGE Obrót S.A.

21.4 Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości

Spółki Grupy Kapitałowej PGE tworzą rezerwę na zgłoszone roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości. Kwestia ta dotyczy głównie PGE Dystrybucja, posiadającej majątek sieciowy. Rezerwa ujęta na dzień sprawozdawczy wynosi 11 mln PLN – jest to rezerwa na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym. W okresie porównawczym wartość rezerwy wyniosła 73 mln PLN (w tym 32 mln PLN na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym).

21.5 Pozostałe rezerwy

Rezerwa na rozliczenia z prosumentami

W 2021 roku doszło do znaczącego wzrostu ilości instalacji prosumenckich, głównie w wyniku programu wsparcia „Mój prąd”. Według Agencji Rynku Energii moc zainstalowana fotowoltaiki w Polsce wzrosła o 94%, notując poziom 7,67 GW w 2021 roku versus 3,96 GW na koniec 2020 roku. Z kolei ustawa o odnawialnych źródłach energii z dnia 20 lutego 2015 roku wprowadziła system rozliczeń prosumentów oraz spółdzielni energetycznych, który generuje straty dla sprzedawcy zobowiązanego (tj. PGE Obrót S.A.) tym większe, im większy procent energii elektrycznej wprowadzonej do sieci prosument lub spółdzielnia energetyczna może skompensować zużyciem własnym.

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

Prawa do korzystania z obecnego systemu rozliczeń obowiązują prosumenta przez 15 lat. Na obecnych zasadach będą mogli rozliczać się obecni prosumenci oraz nowi, którzy złożą wniosek o przyłączenie do sieci elektroenergetycznej do 31 marca 2022 roku. Nowe regulacje likwidujące system opustów wejdą w życie od 1 kwietnia 2022 roku. Od tej daty obowiązywać będzie system net-billingu oparty o zakup i sprzedaż energii polegający na rozliczaniu energii wartościowo. Od 1 lipca 2022 roku prosument będzie sprzedawał energię według średniej ceny miesięcznej. Wypracowaną nadwyżkę odbierze w ciągu roku, ale we wszystkich opłatach zgodnie z taryfą sprzedawcy, a więc zapłaci też opłaty za dystrybucję (dotąd obciążające sprzedawców energii). Jeśli po roku uzyska nadpłatę, to nie wypłaci więcej niż 20% wartości energii wprowadzonej do sieci w miesiącu, którego ta nadpłata dotyczy.

Konieczność respektowania prawa prosumenta do korzystania z systemu rozliczeń opartego o net-metering zgodnie z obecnie obowiązującymi regulacjami ustawy o odnawialnych źródłach energii przez okres 15 lat generuje dalsze straty PGE Obrót S.A. W związku z tym w niniejszym sprawozdaniu rozpoznano rezerwę na umowy rodzące zobowiązania w rozumieniu MSR 37 w wysokości 74 mln PLN. Rezerwa została rozpoznana na straty przewidziane na 2022 rok, to jest okres dającego się przewidzieć w wiarygodny sposób poziomu kształtowania się cen energii.

Rezerwa na potencjalne roszczenia od kontrahentów

W drugiej połowie 2021 roku ENESTA sp. z o.o. wypowiedziała niekorzystne umowy na dostawę energii elektrycznej oraz gazu ziemnego. W związku z tym utworzona została rezerwa na potencjalne roszczenia od kontrahentów w wysokości 279 mln PLN.

Dodatkowo 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 28.1.

22. Świadczenia pracownicze

Wartość rezerw aktuarialnych wykazywana w sprawozdaniu finansowym pochodzi z wyceny przygotowanej przez niezależnego aktuarusza.

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień sprawozdawczy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	4,45% w roku 2022, 3,35% w roku 2023, 2,5% w roku 2024 i w kolejnych latach	2,58 w 2021, 2,5 w 2022 i kolejnych latach
Stopa dyskontowa (%)	3,6	1,3
Średni zakładany roczny wzrost podstaw (%)	1,36 – 2,80	0,0 – 3,03
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,2 – 9,8	0,0 – 15,0
Przewidywana stopa wzrostu wartości usług medycznych (%)	-22,34* w 2022 roku; 2,5% w latach kolejnych	2,5 – 2,58
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	4,5 – 7,27	0,0 – 4,0

*Zmiana wynika głównie ze zmiany dostawcy usług medycznych.

- Prawdopodobieństwo odejść pracowników przyjęto na podstawie danych historycznych dotyczących rotacji zatrudnienia w Grupie.
- Umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, przyjmując, że populacja zatrudnionych w Grupie odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności.
- Przyjęto ustawowy tryb przechodzenia pracowników na emeryturę według szczegółowych zasad zawartych w Ustawie o zmianie ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz niektórych innych ustaw z dnia 16 listopada 2016 roku.
- Do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń na dzień sprawozdawczy przyjęto stopę dyskontową w wysokości 3,6%, (31 grudnia 2020: 1,3%), tj. na poziomie rentowności długoterminowych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, notowanych na polskim rynku kapitałowym.

Bieżąca wartość księgowa rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i nagród jubileuszowych

	Stan na dzień 31 grudnia 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne	462	101	557	105
Deputat węglowy	100	9	132	9
Taryfa energetyczna	743	38	951	32
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	356	18	501	17
Opieka medyczna	54	4	71	4
RAZEM ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	1.715	170	2.212	167
Nagrody jubileuszowe	666	106	795	109
RAZEM REZERWY AKTUARIALNE	2.381	276	3.007	276

Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne	Deputat węglowy	Taryfa energetyczna	ZFŚS	Opieka medyczna	Nagrody jubileuszowe	Razem
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021	662	141	983	518	75	904	3.283
Zyski i straty aktuarialne	31	(4)	115	14	(1)	54	209
Korekta stopy dyskontowej	(99)	(21)	(290)	(135)	(14)	(119)	(678)
Koszty bieżącego zatrudnienia	23	1	16	6	1	39	86
Koszty przeszłego zatrudnienia	(3)	-	(25)	(19)	-	(4)	(51)
Koszty odsetek	8	2	12	7	1	12	42
Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(60)	(9)	(30)	(17)	(3)	(114)	(233)
Sprzedaż spółek w Grupie	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Pozostałe zmiany	2	(1)	-	-	(1)	-	-
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	563	109	781	374	58	772	2.657
Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej	(20)	(1)	9	13	(1)	30	30
Zmiana odniesiona w przychody/ (koszty) finansowe	(8)	(2)	(12)	(7)	(1)	(12)	(42)
Zmiana odniesiona w inne całkowite dochody	68	25	175	121	15	-	404

	Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne	Deputat węglowy	Taryfa energetyczna	ZFŚS	Opieka medyczna	Nagrody jubileuszowe	Razem
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	660	148	832	442	67	917	3.066
Zyski i straty aktuarialne	(8)	(6)	33	22	3	(4)	40
Korekta stopy dyskontowej	33	8	97	48	5	40	231
Koszty bieżącego zatrudnienia	30	1	26	13	2	49	121
Koszty przeszłego zatrudnienia	(9)	-	6	(5)	(1)	(1)	(10)
Koszty odsetek	13	3	17	9	1	18	61
Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(58)	(8)	(27)	(17)	(3)	(115)	(228)
Pozostałe zmiany	1	(5)	(1)	6	1	-	2
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	662	141	983	518	75	904	3.283
Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej	(21)	(1)	(32)	(8)	(1)	(84)	(147)
Zmiana odniesiona w przychody/ (koszty) finansowe	(13)	(3)	(17)	(9)	(1)	(18)	(61)
Zmiana odniesiona w inne całkowite dochody	(25)	(2)	(130)	(70)	(8)	-	(235)

Analiza wrażliwości rezerw aktuarialnych na dzień 31 grudnia 2021 roku na zmianę kluczowych założeń

	Wartość w sprawozdaniu	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne	563	40	(34)	(35)	40
Deputat węglowy	109	9	(7)	(8)	10
Taryfa energetyczna	781	104	(85)	(87)	106
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	374	45	(39)	(40)	46
Opieka medyczna	58	5	(5)	(5)	5
Nagrody jubileuszowe	772	49	(43)	(44)	49
RAZEM	2.657	252	(213)	(219)	256

23. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz współmierności przychodów i kosztów. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się:

- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Rozliczenie następuje poprzez stopniowe zwiększanie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę odpowiadającą odpisom amortyzacyjnym od tych składników majątkowych w części sfinansowanej przez wspomniane środki pieniężne. Dotyczy to w szczególności umorzonych częściowo lub całkowicie pożyczek i kredytów oraz dotacji na zakup rzeczowego aktywa trwałego oraz dofinansowania prac rozwojowych lub zakupu wartości niematerialnych,
- przyjęte nieodpłatnie rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne. Odpisy tych przychodów dokonywane są w pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych od tych rzeczowych aktywów trwałych.

Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas rozliczenie następuje poprzez stopniowe zwiększanie pozostałych przychodów operacyjnych proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych od tych składników majątkowych.

23.1 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
DOTACJE RZĄDOWE		
Otrzymane dotacje z NFOŚiGW	282	275
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	28	30
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	114	124
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW		
Dotacje otrzymane i opłaty przyłączeniowe	56	35
Darowizny i nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	65	80
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	55	56
DŁUGOTERMINOWE DOTACJE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW, RAZEM	600	600

23.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
DOTACJE RZĄDOWE		
Otrzymane dotacje z NFOŚiGW	17	17
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	3	3
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	12	12
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW		
Dotacje otrzymane i opłaty przyłączeniowe	3	2
Darowizny i nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	38	38
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	3	5
KRÓTKOTERMINOWE DOTACJE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW, RAZEM	76	77

24. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Główne składniki pozostałych zobowiązań niefinansowych na poszczególne dni sprawozdawcze.

24.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu umowy	132	64
Szacunki na zobowiązania z tytułu Programu Dobrowolnych Odejść	1	1
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, RAZEM	133	65

24.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	564	540
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	27	33
Oплата za korzystanie ze środowiska	240	202
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	257	284
Premie dla pracowników	277	272
Niewykorzystane urlopy	96	113
Zobowiązanie z tytułu Programów Dobrowolnych Odejść	1	1
Nagrody dla Zarządów	17	20
Szacunki na zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	5	5
Podatek dochodowy od osób fizycznych	99	95
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	255	269
Zobowiązania z tytułu umowy	344	296
Zobowiązania z tytułu dywidend	4	7
Inne	72	66
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM	2.258	2.203

Oплаты za korzystanie ze środowiska dotyczą przede wszystkim opłat za zużycie wody oraz emisję gazów w elektrowniach konwencjonalnych oraz opłat eksploatacyjnych wnoszonych przez kopalnie węgla brunatnego. Pozycja „Inne” w głównej mierze obejmuje wpłaty na Pracowniczy Program Emerytalny, potrącenia z wynagrodzeń pracowników oraz wpłaty 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. W 2021 roku, Grupa ujęła przychody w wysokości 147 mln PLN (165 mln PLN w roku 2020), które uwzględnione były na saldzie zobowiązań z tytułu umów na początek okresu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

25. Instrumenty finansowe

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja i wycena

Aktywa finansowe podlegają kwalifikacji do następujących kategorii instrumentów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik, dalej.

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na kryterium modelu biznesowym oraz charakterystyce przepływów pieniężnych.

Dłużne aktywo finansowe jest wyceniane według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- przyjęty model biznesowy zakłada utrzymanie składnika aktywów w celu gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- przepływy pieniężne wynikające z umowy dotyczące danego instrumentu obejmują wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do zapłaty (test SPPI).

Dłużne aktywo finansowe jest wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- przyjęty model biznesowy zakłada utrzymanie składnika aktywów w celu gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż składników aktywów finansowych;
- przepływy pieniężne wynikające z umowy dotyczące danego instrumentu obejmują wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do zapłaty (test SPPI).

Instrumenty dłużne, które nie spełniają powyższych warunków wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe są zawsze wyceniane w wartości godziwej. Grupa może podjąć nieodwołalną decyzję o ujmowaniu zmian wartości godziwej w innych całkowitych dochodach, o ile instrument nie jest przeznaczony do obrotu. W przypadku instrumentów kapitałowych przeznaczonych do obrotu, zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym.

Wszystkie standardowe transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych są ujmowane w dniu zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym jednostka zobowiązała się do nabycia danego składnika aktywów. Standardowe transakcje zakupu lub sprzedaży aktywów finansowych to transakcje zakupu lub sprzedaży, w których termin dostarczenia aktywów drugiej stronie jest zasadniczo ustalony przez przepisy bądź zwyczaje obowiązujące na danym rynku.

Model utraty wartości oparty jest na oczekiwanych stratach kredytowych i obejmuje swym zakresem:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie;
- dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- zobowiązania do udzielenia kredytu, jeżeli obecnie występuje zobowiązanie do jego uruchomienia;
- udzielone gwarancje finansowe wchodzące w zakres MSSF 9;
- należności z tytułu umów leasingowych wchodzące w zakres MSSF 16;
- aktywa umowne wchodzące w zakres MSSF 15.

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z poniższych kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

25.1 Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

25.1.1 Należności finansowe i pozostałe należności finansowe

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Należności finansowe

Należności finansowe, w tym należności z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Grupa stosuje uproszczone metody wyceny należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi.

Dla należności finansowych Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu.

Grupa wycenia aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu, zgodnie z przyjętym modelem biznesowym.

	Stan na dzień 31 grudnia 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	4.209	-	3.602
Lokaty, depozyty i pożyczki	194	-	185	6
Pożyczki udzielone	-	77	-	-
Obligacje	-	-	-	40
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	-	-	-	85
Kaucje, wadia i zabezpieczenia	5	3.348	2	788
Odszkodowania i kary	-	17	-	102
Pozostałe należności finansowe	5	76	4	189
NALEŻNOŚCI FINANSOWE	204	7.727	191	4.812

Kaucje, wadia i zabezpieczenia dotyczą głównie depozytów zabezpieczających i transakcyjnych oraz funduszu gwarancyjnego w obrocie energią elektryczną i EUA.

Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)

Głównym składnikiem należności handlowych są należności wykazywane przez spółkę PGE Obrót S.A. Należności od gospodarstw domowych stanowią około 22% skonsolidowanego salda należności z tytułu dostaw i usług, natomiast należności od klientów korporacyjnych PGE Obrót S.A. stanowią około 47% skonsolidowanego salda należności z tytułu dostaw i usług. Dodatkowe informacje dotyczące należności handlowych zostały zaprezentowane w nocie 26.3.1. niniejszego sprawozdania finansowego.

W należnościach z tytułu dostaw i usług Grupa prezentuje również należności z tytułu doszacowania sprzedaży energii elektrycznej.

Pozostałe należności finansowe

Na wartość pozostałych należności finansowych składają się głównie fundusz gwarancyjny, odszkodowania i należności sporne opisane w nocie 28.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

25.1.2 Instrumenty pochodne i inne instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward, futures oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych IRS oraz transakcje CCIRS zabezpieczające kurs walutowy oraz stopę procentową. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków rachunkowości zabezpieczeń oraz część nieskuteczna powiązań zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych są bezpośrednio odnoszone w wynik finansowy roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie kursu zawarcia do bieżących kursów terminowych (forward) wyliczanych na podstawie danych rynkowych. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest wyliczana na podstawie krzywych dochodowości.

	Stan na dzień 31 grudnia 2021			
	Odniesiono w wynik	Odniesiono w inne całkowite dochody	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY				
Forward walutowy	(102)	-	4	6
Forward towarowy	3.018	-	47	1
SWAP towarowy	(126)	-	22	31
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	9	-	19	11
Transakcje IRS	-	-	-	-
Opcje	-	-	16	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE				
Transakcje zabezpieczające CCIRS	(44)	82	110	-
Transakcje zabezpieczające IRS	(119)	579	203	-
Forward walutowy USD	-	3	3	-
Forward walutowy EUR	-	93	485	34
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY				
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	1	-	30	-
RAZEM	2.637	757	939	83
część krótkoterminowa			575	82
część długoterminowa			364	1

	Stan na dzień 31 grudnia 2020			
	Odniesiono w wynik	Odniesiono w inne całkowite dochody	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY				
Forward walutowy	(117)	-	3	4
Forward towarowy	231	-	11	4
SWAP towarowy	-	-	11	13
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	(89)	-	17	18
Transakcje IRS	-	-	-	-
Opcje	11	-	16	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE				
Transakcje zabezpieczające CCIRS	37	(7)	64	-
Transakcje zabezpieczające IRS	(73)	(261)	-	385
Forward walutowy USD	-	(1)	-	1
Forward walutowy EUR	-	656	381	23
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY				
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	(4)	-	52	-
RAZEM	(4)	387	555	448
część krótkoterminowa			423	63
część długoterminowa			132	385

Forwardy towarowe i walutowe

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

W bieżącym okresie ujęta została operacja rolowania forwardów towarowych. Szczegółowe informacje dotyczące tego zdarzenia zostały zaprezentowane w nocie 7.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Opcje

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.

Swapy na węgiel

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

Kontrakty zakupowe i sprzedażowe z fizyczną dostawą węgla

PGE Paliwa Sp. z o.o. wycenia wszystkie kontrakty na sprzedaż i zakup węgla z fizyczną dostawą w modelu tradera-brokera do wartości godziwej. Na dzień sprawozdawczy spółka posiada kontrakty, których termin realizacji przypada na 2022 rok.

Transakcje IRS

PGE S.A. zawarła transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od zaciągniętych kredytów i wyemitowanych obligacji o łącznej wartości nominalnej 7.030 mln PLN. W związku z rozpoczęciem spłaty kapitału niektórych kredytów, obecny nominal transakcji IRS zabezpieczających kredyty wynosi 4.654 mln PLN. Dla ujęcia powyższych transakcji IRS Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Wpływ rachunkowości zabezpieczeń na kapitał z aktualizacji wyceny został przedstawiony w nocie 20.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje zabezpieczające CCIRS

W związku z zawarciem pożyczek ze spółką PGE Sweden AB (publ), PGE S.A. zawarła transakcje CCIRS, zabezpieczające kurs walutowy spłaty kapitału i odsetek. 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. Wpływ rachunkowości zabezpieczeń został przedstawiony w nocie 20.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym

Na dzień sprawozdawczy Spółka posiada jednostki uczestnictwa w trzech subfunduszach Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A., których wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 30 mln PLN.

25.1.3 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing

	Stan na dzień 31 grudnia 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki	5.757	2.099	7.105	1.318
Wyemitowane obligacje	2.033	13	2.035	10
Leasing	876	48	885	56
RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING	8.666	2.160	10.025	1.384

Pozycja walutowa i oprocentowanie

Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku

Waluta	Stopa referencyjna	Wartość w walucie	Wartość w złotych	Ostateczny termin spłaty
PLN	Zmienna	6.587	6.587	kredyty, pożyczki – IV 2022 – VI 2035; obligacje – V 2026 – V 2029
	Stała	3.333	3.333	kredyty, pożyczki – VI 2022 – X 2038 leasing – I 2022 – XI 2120
RAZEM PLN		9.920	9.920	
EUR	Zmienna	28	129	kredyty i pożyczki – VI 2024
	Stała	140	642	obligacje – VIII 2029
RAZEM EUR		168	771	
USD	Zmienna	33	135	kredyty i pożyczki – IX 2022
RAZEM USD		33	135	
RAZEM KREDYTY, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING			10.826	

Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku

Waluta	Stopa referencyjna	Wartość w walucie	Wartość w złotych	Ostateczny termin spłaty
PLN	Zmienna	7.294	7.294	kredyty, pożyczki – IX 2021 – VI 2035; obligacje – V 2026 – V 2029
	Stała	3.103	3.103	kredyty, pożyczki – III 2023 – VIII 2038 leasing – IV 2021 – III 2101
RAZEM PLN		10.397	10.397	
EUR	Zmienna	47	219	kredyty i pożyczki – VI 2024
	Stała	140	644	obligacje – VIII 2029
RAZEM EUR		187	863	
USD	Zmienna	40	149	kredyty i pożyczki – IX 2021
RAZEM USD		40	149	
RAZEM KREDYTY, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING			11.409	

Zmiana stanu zadłużenia kredytów, pożyczek i obligacji w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2021 oraz 2020 roku

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020 <i>dane przekształcone</i>
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	10.468	11.377
ZMIANA STANU KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH	-	(572)
ZMIANA STANU kredytów, pożyczek, obligacji	(566)	(337)
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek/ emisje obligacji	601	4.387
Spłata kredytów, pożyczek/ wykup obligacji	(1.221)	(4.829)
Naliczenie odsetek	170	236
Spłata odsetek	(123)	(252)
Nabycie nowych spółek zależnych	-	104
Konwersja pożyczki na kapitał	-	(57)
Różnice kursowe	9	71
Pozostałe zmiany	(2)	3
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA	9.902	10.468

Kredyty i pożyczki

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 31-12-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
Konsorcjum banków	IRS	2023-09-30	3.630	PLN	Zmienna	2.909	3.636
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	1.500	PLN	Stała	1.505	1.505
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2027-12-31	1.000	PLN	Zmienna	751	876
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	IRS	2028-06-07	500	PLN	Zmienna	439	501
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2028-12-31	500	PLN	Zmienna	438	500
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	490	PLN	Stała	493	493
Nordic Investment Bank	-	2024-06-20	150	EUR	Zmienna	129	219
Bank Pekao S.A.	-	2021-09-21	40	USD	Zmienna	135	149
Millennium	-	2021-06-16	7	PLN	Stała	-	1
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2023-05-31	1.000	PLN	Zmienna	-	-
Kredyt Rewolwingowy (konsorcjum banków)	-	2023-12-16	4.100	PLN	Zmienna	-	-
Bank Pekao S.A.	-	2024-12-22	500	PLN	Zmienna	-	-
PKO BP S.A.	-	2022-04-29	300	PLN	Zmienna	-	-
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2038-10-16	273	PLN	Stała	274	-
NFOŚiGW	-	VI 2022 – XII 2028	215	PLN	Stała	116	157
NFOŚiGW	-	VI 2024 – VI 2035	630	PLN	Zmienna	491	279
WFOŚiGW	-	IX 2026 – XII 2029	34	PLN	Stała	25	6
WFOŚiGW	-	III 2026 – IX 2028	187	PLN	Zmienna	151	101
RAZEM KREDYTY BANKOWE						7.856	8.423

Na 31 grudnia 2021 roku wartość pozostałych do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej PGE wyniosła 1.800 mln PLN. Terminy spłaty przyznanych linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają w latach 2022 – 2024.

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

Wyemitowane obligacje

Emitent	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności programu	Limit w walucie programu	Waluta	Stopa procentowa	Data emisji transzy	Data wykupu transzy	Zobowiązanie na 31-12-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
PGE SA	IRS	bezterminowy	5.000	PLN	Zmienna	2019-05-21	2029-05-21	1.003	1.001
						2019-05-21	2026-05-21	401	400
PGE Sweden AB (publ)	CCIRS	bezterminowy	2.000	EUR	Stała	2014-08-01	2029-08-01	642	644
RAZEM WYEMITOWANE OBLIGACJE								2.046	2.045

Zobowiązanie z tytułu leasingu

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązanie z tytułu leasingu leasingobiorca ujmuje w dacie rozpoczęcia

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Leasingobiorca po dacie rozpoczęcia wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, które w każdym terminie w ciągu okresu leasingu są kwotą, w ramach której uzyskuje się stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanego salda zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Grupa PGE jest stroną szeregu umów leasingu, najmu, służebności czy dzierżawy. Przedmiotem umów są grunty, powierzchnie infrastruktury technicznej, powierzchnie biurowe i użytkowe, urządzenia, instalacje, pomieszczenia techniczne, a także infrastruktura IT. Umowy zawierane są na czas określony bądź nieoznaczony z określonym terminem wypowiedzenia. Grupa posiada również prawo do korzystania z gruntów w użytkowaniu wieczystym. Grupa każdorazowo szacuje okres leasingu, biorąc pod uwagę istotne fakty i okoliczności, które mogą wpływać na przedłużenie bądź skrócenie okresu trwania umów.

W niektórych umowach występują opłaty zmienne oparte o wskaźnik inflacji, ogłoszony przez GUS za rok poprzedni. Element waloryzacji stanowi o ich zmiennym charakterze- opłaty te uwzględnia się przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu, gdyż oparte są o indeks. W niektórych przypadkach czynsz roczny powiększony jest o inne opłaty o charakterze zmiennym, inne niż opłaty zmienne zależne od stopy lub indeksu. Są to przykładowo płatności z tytułu podatku od nieruchomości bądź podatku od budowli. Opłaty te nie są uwzględniane w wycenie zobowiązań leasingowych. W umowach dzierżawy gruntów pod budowę i eksploatację elektrowni wiatrowych, oprócz czynszu dzierżawnego występują opłaty z tytułu rekompensaty za wyłączenia nieruchomości z uprawy rolnej za okres budowy. Opłaty te nie są uwzględniane przy kalkulacji zobowiązania z tytułu leasingu, gdyż z tytułu ich poniesienia nie są przekazywane korzystającemu żadne prawa do korzystania z aktywów, ani nie są na jego rzecz świadczone usługi. Podobnie traktowane są również opłaty dotyczące rekompensaty z tytułu strat za wejście na teren celem wykonania prac eksploatacyjnych, konserwacyjnych i innych, związanych z funkcjonowaniem parku elektrowni wiatrowej.

Decyzje dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów udzielane są zazwyczaj na czas określony wynoszący 99 lat. Opłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów ustalana jest jako procent wartości gruntu. Wysokość opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej podlega aktualizacji nie częściej niż raz na 3 lata, jeżeli wartość tej nieruchomości ulegnie zmianie, tym samym będzie to opłata o charakterze zmiennym zależnym od indeksu lub stawki, która jest uwzględniana w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu.

Grupa leasinguje drobne wyposażenie biurowe (urządzenia drukujące, kserokopiarki, komputery, itp.), które traktuje jako leasingi aktywów o niskiej wartości. Grupa zdecydowała się na zastosowanie zwolnienia i nie ujmowanie praw do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w odniesieniu do tych umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Grupa zastosowała również praktyczne zwolnienie dla leasingów krótkoterminowych. Dotyczy to głównie decyzji na zajęcie pasa drogowego lub kolejowego, jeżeli decyzja wydawana jest na okres krótszy niż 12 miesięcy.

Grupa korzysta także z uproszczenia dla leasingów krótkoterminowych w przypadku umów najmu nieruchomości na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia poniżej 12 miesięcy, gdzie wynajmowane powierzchnie nie podlegały specjalnym dostosowaniom, nie ma istotnych barier wyjścia (np. kar za wcześniejsze rozwiązanie umowy) i obie strony mają praktyczną możliwość wynająć taką powierzchnię na rynku.

25.1.4 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wpływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Grupa dzieli zobowiązania na następujące kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe, wyceniane na kolejne dni sprawozdawcze wg zamortyzowanego kosztu,
- zobowiązania niefinansowe.

Gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, zobowiązania prezentowane są w wartości zdyskontowanej.

	Stan na dzień 31 grudnia 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1.608	-	1.357
Zakup RAT i WN	7	909	6	1.050
Otrzymane kaucje i wadia	30	106	30	96
Zobowiązania z tytułu KDT	430	17	395	22
Ubezpieczenia	-	-	-	8
Rozrachunki związane z transakcjami giełdowymi	-	1.663	-	856
Inne	50	298	17	115
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	517	4.601	448	3.504

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

25.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość aktywów oraz zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu stanowi racjonalne przybliżenie ich wartości godziwych, za wyjątkiem obligacji wyemitowanych przez spółkę PGE Sweden AB (publ) oraz kredytu zawartego z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym.

Obligacje wyemitowane przez PGE Sweden AB (publ) są oparte o stałą stopę procentową. Ich wartość wg zamortyzowanego kosztu wykazywana w niniejszym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 140 mln EUR, a wartość godziwa 155 mln EUR. Wskaźniki przyjęte do wyceny należą do Poziomu 1 hierarchii wartości godziwej.

W przypadku kredytu zawartego z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, opartym na stałej stopie procentowej, jego wartość według zamortyzowanego kosztu wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień sprawozdawczy wynosi 2.272 mln PLN, a jego wartość godziwa 2.182 mln PLN. Wskaźniki przyjęte do wyceny należą do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

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

Kluczowymi pozycjami tej kategorii instrumentów finansowych są udziały i akcje w podmiotach nienotowanych na aktywnych rynkach. Grupa Kapitałowa PGE nie jest w stanie w wiarygodny sposób określić wartości godziwej akcji spółek nienotowanych na aktywnych rynkach, w związku z czym prezentowane są one według ceny nabycia, skorygowanej w razie konieczności o odpisy z tytułu utraty wartości.

25.3 Hierarchia wartości godziwej

Instrumenty pochodne

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

W kategorii aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Grupa wykazuje instrumenty finansowe związane z handlem prawami do emisji CO₂ – forward walutowy i towarowy, ponadto kontrakty na zakup i sprzedaż węgla, SWAPy towarowe (Poziom 2).

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

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Aktywa na dzień 31 grudnia 2021		Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2021	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Uprawnienia do emisji CO ₂ w działalności tradingowej	1	-	-	-
Węgiel kamienny w działalności tradingowej	17	-	-	-
ZAPASY	18	-	-	-
Forward walutowy	-	4	-	6
Forward towarowy	-	47	-	1
SWAP towarowy	-	22	-	31
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	-	19	-	11
Opcje	-	16	-	-
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	108	-	49
Transakcje zabezpieczające CCIRS	-	110	-	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	203	-	-
Forward walutowy USD	-	3	-	-
Forward walutowy EUR	-	485	-	34
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	-	801	-	34
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	30	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA/ ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	30	-	-

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

Instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w nocie 25.1.2 niniejszego sprawozdania finansowego. W okresie sprawozdawczym i okresie porównawczym nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy pierwszym i drugim poziomem hierarchii wartości godziwej.

Warunki poszczególnych instrumentów pochodnych i innych należności wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

	Stan na dzień 31 grudnia 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020		Zapadalność według stanu na 31 grudnia 2021
	Wartość w sprawozdaniu finansowym w PLN	Nominał instrumentu w walucie oryginalnej	Wartość w sprawozdaniu finansowym w PLN	Nominał instrumentu w walucie oryginalnej	
CCIRS – EUR na PLN	110	144	64	144	lipiec 2029
Opcje	16	5	16	6	listopad 2026
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	30	27	52	48	n/a
Forward walutowy zakup EUR	485	3.980	382	2.766	grudzień 2024
Forward walutowy sprzedaż EUR		14		31	
Forward towarowy sprzedaż PLN	47	132	11	871	grudzień 2023
Forward towarowy zakup PLN		180		882	grudzień 2023
IRS - stopa % PLN	203	438	-	-	czerwiec 2028
		750		-	grudzień 2027
		438		-	grudzień 2028
		2.904		-	wrzesień 2023
		1.000		-	maj 2029
		400		-	maj 2026
Forward walutowy zakup USD	3	8	-	-	grudzień 2022
Forward walutowy zakup USD	1	10	2	12	kwiecień 2022
Forward walutowy zakup USD	3	8	-	-	grudzień 2022
SWAP towarowy zakup USD	22	5	11	4	styczeń 2022
SWAP towarowy sprzedaż USD		17			czerwiec 2022
Kontrakty zakupowe USD	19	6	17	56	wrzesień 2022
Kontrakty sprzedażowe USD		13		9	czerwiec 2022
Aktywa finansowe	939	-	555	-	
Forward walutowy zakup EUR	34	831	24	88	grudzień 2024
Forward walutowy sprzedaż EUR		65		208	grudzień 2024
IRS – stopa % na PLN	-	-	385	500	czerwiec 2028
				875	grudzień 2027
				500	grudzień 2028
				3.630	wrzesień 2023
				1.000	maj 2029
Forward towarowy PLN	1	19	4	400	maj 2026
		18		258	grudzień 2023
SWAP towarowy zakup USD	31	25	13	254	grudzień 2023
SWAP towarowy sprzedaż USD		11		3	czerwiec 2022
Forward walutowy USD	3	53	2	1	czerwiec 2022
				32	wrzesień 2022
Forward walutowy USD	-	-	1	-	
Forward walutowy USD	3	8	1	4	kwiecień 2021
Forward walutowy USD	3	8	1	23	grudzień 2022
Kontrakty zakupowe USD	11	21	18	-	kwiecień 2022
Kontrakty sprzedażowe USD		6		8	czerwiec 2022
Zobowiązania finansowe	83		448		

25.4 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wpływ poszczególnych kategorii instrumentów finansowych na przychody i koszty finansowe

Rok zakończony 31 grudnia 2021	Środki pieniężne	Pozostałe aktywa finansowe	Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Pozostałe zobowiązania finansowe	RAZEM
Dywidendy	-	-	3	-	-	-	3
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	1	16	-	-	(129)	(195)	(307)
Aktualizacja wartości	-	-	-	(2)	(31)	-	(33)
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	-	(7)	-	-	-	-	(7)
Różnice kursowe	1	(18)	-	-	-	13	(4)
Zysk/(Strata) ze zbycia inwestycji	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Rozliczenie utraty kontroli	-	-	324	-	-	-	324
OGÓŁEM ZYSK/ (STRATA)	2	(9)	321	(2)	(160)	(182)	(30)

Rok zakończony 31 grudnia 2020	Środki pieniężne	Pozostałe aktywa finansowe	Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Pozostałe zobowiązania finansowe	RAZEM
Dywidendy	-	-	2	-	-	-	2
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	3	25	-	-	(82)	(215)	(269)
Aktualizacja wartości	-	-	(8)	20	-	-	12
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	-	(2)	3	-	-	-	1
Różnice kursowe	(9)	227	-	-	-	(251)	(33)
Zysk/(Strata) ze zbycia inwestycji	-	-	(13)	-	-	-	(13)
OGÓŁEM ZYSK/ (STRATA)	(6)	250	(16)	20	(82)	(466)	(300)

25.5 Zabezpieczenia spłaty wierzytelności i zobowiązań

Jako zabezpieczenia spłaty kredytów Grupa stosuje wiele instrumentów zabezpieczających oraz ich kombinacje. Do najczęstszych należą umowy przelewu wierzytelności, weksle oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Dodatkowo Grupa wykorzystuje pełnomocnictwa do rachunków bankowych i cesje wierzytelności.

Na dzień sprawozdawczy aktywa o następującej wartości stanowiły zabezpieczenia spłaty zobowiązań lub zobowiązań warunkowych:

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Rzeczowe aktywa trwałe	911	900
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	119	206
RAZEM WARTOŚĆ AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	1.030	1.106

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane w powyższej tabeli stanowią zabezpieczenie zaciągniętych kredytów inwestycyjnych. Najbardziej istotną pozycją na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku jest hipoteka kaucyjna na bloku 858 MW w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Bełchatów.

Spółki Grupy Kapitałowej PGE, zgodnie z regulaminem IRGiT, są zobowiązane do utrzymywania określonego stanu środków pieniężnych na rachunkach prowadzonych w PKO BP. W Santander Bank Polska oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A PEKAO SA przechowywane są środki pieniężne klientów. Stan środków pieniężnych wykazywanych jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tych dwóch tytułów wynosił 212 mln PLN na 31 grudnia 2021 roku (93 mln PLN w okresie porównawczym).

Ponadto, w należnościach finansowych znajdują się środki na FLZG w kwocie 194 mln PLN (185 mln PLN w okresie porównawczym).

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Celem nadrzędnym zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej PGE jest wsparcie procesu tworzenia wartości Grupy dla akcjonariuszy oraz realizacji strategii biznesowej Grupy poprzez ograniczenie i kontrolę ryzyka finansowego do poziomu akceptowanego przez kierownictwo Grupy.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej PGE spoczywa na Zarządzie PGE S.A. Zarząd określa apetyt na ryzyko, który jest rozumiany jako akceptowalny poziom pogorszenia wyniku finansowego Grupy Kapitałowej PGE mając na uwadze jej aktualną i planowaną sytuację ekonomiczno-finansową. Zarząd decyduje także o alokacji apetytu na ryzyko do poszczególnych obszarów działalności.

Organizacja funkcji zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej PGE jest oparta o zasadę niezależności organizacyjnej jednostki odpowiedzialnej za pomiar i kontrolę ryzyka w Grupie Kapitałowej PGE (Departament Ryzyka i Ubezpieczeń w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.) od jednostek biznesowych będących właścicielami ryzyk. Raporty ryzyk przekazywane są bezpośrednio do Komitetu Ryzyka, Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGE S.A. i Zarządu PGE S.A.

W Grupie Kapitałowej PGE funkcjonuje Komitet Ryzyka, sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem finansowym i korporacyjnym w Grupie Kapitałowej PGE. Komitet Ryzyka monitoruje poziom ekspozycji Grupy Kapitałowej PGE, ustala limity w zakresie istotnych ryzyk finansowych, akceptuje stosowane metodyki w obszarze ryzyka finansowego wynikającego z działalności handlowej

i finansowej, zezwała na rozszerzenie działalności w nowych obszarach biznesowych, a także podejmuje pozostałe kluczowe decyzje w obszarze zarządzania ryzykiem.

Ryzyko finansowe jest zarządzane z perspektywy całej Grupy Kapitałowej PGE w sposób zintegrowany. Proces ten jest realizowany lub nadzorowany w ramach Centrum Korporacyjnego Grupy Kapitałowej PGE, będącego centrum kompetencji w tym obszarze. Ekspozycje na ryzyko poszczególnych obszarów biznesowych są rozpatrywane w sposób kompleksowy, uwzględniający występujące zależności pomiędzy ekspozycjami, możliwości wykorzystania efektów hedgingu naturalnego oraz ich łączny wpływ na profil ryzyka i sytuację finansową całej Grupy Kapitałowej PGE.

Model zarządzania ryzykiem finansowym obejmuje:

- gromadzenie i analizowanie danych rynkowych i danych o ekspozycjach w podziale na poszczególne kategorie ryzyka finansowego;
- kalkulację miar ryzyka finansowego m.in. Value-at-Risk (VaR) i Profit-at-Risk (PaR) dla poszczególnych czynników ryzyka i łącznie dla istotnych czynników ryzyka;
- zarządzanie skonsolidowaną ekspozycją Grupy Kapitałowej PGE w odniesieniu do kapitału narażonego na ryzyko oraz ustalonych na jego podstawie limitów ryzyka (m.in. poprzez określenie i realizację strategii zabezpieczających).

W kluczowych obszarach występowania ryzyk finansowych Grupa Kapitałowa PGE wdrożyła wewnętrzne regulacje określające zasady zarządzania tymi ryzykami.

Grupa Kapitałowa PGE narażona jest na różne typy ryzyk finansowych:

- ryzyko rynkowe (ryzyko towarowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe);
- ryzyko płynności;
- ryzyko kredytowe.

Ekspozycja Grupy Kapitałowej PGE z tytułu poszczególnych ryzyk finansowych zależy od zakresu prowadzonej działalności na rynkach towarowych i finansowych.

26.1 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe obejmuje ryzyko towarowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe.

Głównym celem zarządzania ryzykiem rynkowym w Grupie Kapitałowej PGE jest ochrona wyniku finansowego oraz utrzymanie poziomu ryzyka wynikającego z działalności handlowej i finansowej na akceptowanym poziomie oraz wsparcie realizacji strategii biznesowej i maksymalizacji wartości Grupy dla akcjonariuszy.

Wdrożone w Grupie Kapitałowej PGE procedury zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka rynkowego w zakresie działalności handlowej i finansowej określają m.in.:

- cel, zakres i zasady zarządzania ryzykiem;
- zakresy odpowiedzialności za zarządzanie ryzykiem;
- procesy zarządcze i operacyjne w ramach zarządzania ryzykiem w działalności handlowej na rynkach energii elektrycznej i produktów powiązanych oraz w zakresie działalności finansowej;
- sposoby identyfikacji źródeł ekspozycji na ryzyko;
- metody pomiaru i monitorowania ekspozycji na ryzyko;

Zasady zarządzania ryzykiem rynkowym obowiązujące w Grupie Kapitałowej PGE określają ponadto sposób ustalania apetytu na ryzyko rynkowe, limitowania ekspozycji na ryzyko rynkowe oraz mechanizmy zabezpieczenia ekspozycji w sytuacji przekroczenia limitów.

26.1.1 Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe jest związane z możliwością pogorszenia wyniku finansowego w obszarze handlowym wskutek zmian cen towarów.

Ekspozycja spółek z Grupy Kapitałowej PGE z tytułu ryzyka towarowego dotyczy następujących rynków towarowych:

- energii elektrycznej;
- uprawnień do emisji CO₂;
- praw majątkowych do świadectw pochodzenia energii elektrycznej;
- węgla kamiennego;
- gazu ziemnego;

- biomasy i innych paliw.

W Grupie Kapitałowej PGE znajdują się kopalnie węgla brunatnego, które dostarczają paliwo produkcyjne do dwóch elektrowni działających w ramach Grupy, w związku z tym ekspozycja Grupy na ryzyko cenowe w tym obszarze nie jest istotna.

Wybrane kluczowe rodzaje ryzyka towarowego (w tym również walutowego), na które ekspozycja jest Grupa Kapitałowa PGE (nie uwzględniając stosowanych strategii zabezpieczenia tych ryzyk)

Ryzyko	Charakterystyka	Przykładowe źródła ekspozycji
Ryzyko zmian cen energii elektrycznej	GK PGE ma naturalną pozycję długą ze względu na posiadane aktywa wytwórcze oraz brak możliwości uplasowania na rynku produkcji po z góry ustalonej cenie.	- Poziom generowanej marży w wyniku zmian cen energii elektrycznej i kosztów wytwarzania energii elektrycznej; - Ceny kontraktów sprzedaży energii elektrycznej do klientów detalicznych; - Ceny transakcji zakupu/sprzedaży energii na rynku hurtowym.
Ryzyko zmian cen praw majątkowych do świadectw pochodzenia energii elektrycznej	GK PGE ma pozycję krótką netto, wynikającą z obowiązku umorzenia praw majątkowych z tytułu sprzedaży energii elektrycznej do klientów końcowych.	Ceny transakcji zakupu/sprzedaży praw majątkowych na rynku hurtowym.
Ryzyko zmian cen uprawnień do emisji CO ₂	- Ryzyko dotyczące zmian cen uprawnień do emisji CO₂ w EUR i ryzyko zmian kursu walutowego EUR/ PLN; - GK PGE ma krótką pozycję, ze względu na wytwarzanie energii elektrycznej w jednostkach uczestniczących w systemie EU-ETS.	- Różne od planowanego wykorzystanie poszczególnych źródeł wytwórczych przy ich zróżnicowanej emisyjności; - Ceny transakcji zakupu/sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ na rynku hurtowym.
Ryzyko zmian cen paliw do produkcji e.e.(w tym węgiel kamienny, gaz ziemny, biomasa, oleje opałowe)	- Ryzyko dotyczące zmian cen towarów, w tym towarów denominowanych w walucie obcej (lub indeksowanych do waluty obcej) i ryzyko zmian kursu walutowego; - GK PGE ma krótką pozycję, ze względu na konieczności zakupu paliw na rynku.	Ceny transakcji zakupu/sprzedaży paliw na rynku hurtowym.
Ryzyko wolumenu w długim terminie	Ryzyko dotyczące zmian zapotrzebowania na energię elektryczną w Krajowym Systemie Energetycznym.	- Sytuacja makroekonomiczna, w szczególności w energochłonnych branżach; - Zmiany technologiczne, w szczególności w zakresie efektywności energetycznej i rozwoju energetyki rozproszonej; - Zmiany klimatyczne; - Regulacje, w tym preferencje dla poszczególnych sektorów energetyki; - Stopień integracji z zagranicznymi systemami energetycznymi.

Ryzyko	Charakterystyka	Przykładowe źródła ekspozycji
Ryzyko wolumenu w krótkim terminie	Ryzyko dotyczące zmian planowanego wolumenu sprzedaży energii elektrycznej wskutek zmian zapotrzebowania na energię elektryczną odbiorców.	- Trendy wśród klientów detalicznych dotyczące zmian dostawców energii; - Regulacje, w tym dotyczące możliwości zmiany dostawcy energii; - Krótko-, średnioterminowe zmiany pogodowe; - Ryzyko modelu planowania zapotrzebowania na energię i jakość danych źródłowych wykorzystywanych do planowania.

Grupa Kapitałowa PGE realizuje strategię zabezpieczania kluczowych ekspozycji w obszarze obrotu energią elektryczną i towarami powiązanymi adekwatną do poziomu apetytu na ryzyko w horyzoncie średnioterminowym. Poziom zabezpieczenia pozycji otwartej ustalany jest z uwzględnieniem zmienności cen energii elektrycznej i towarów powiązanych, płynności poszczególnych rynków, sytuacji finansowej Grupy i założonych celów wynikających z przyjętej strategii Grupy.

Ekspozycję Grupy Kapitałowej PGE na ryzyko cen towarów (w zakresie dotyczącym surowców) określa wolumen zakupów zewnętrznych poszczególnych surowców, który został przedstawiony w poniższej tabeli:

TOWAR	Rok zakończony 31 grudnia 2021		Rok zakończony 31 grudnia 2020	
	Tonaż – zakup zewnętrzny (tys. ton)	Koszty zakupu (mln PLN)	Tonaż – zakup zewnętrzny (tys. ton)	Koszty zakupu (mln PLN)
Węgiel kamienny	9.983	2.932	9.796	2.993
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	116.206	14.024	78.769	6.629
Gaz ziemny [tys. m ³]	1.173.366	980	1.305.773	774
Biomasa	719	150	584	140
Olej opałowy	66	160	49	74
RAZEM	-	18.246	-	10.610

26.1.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest związane z możliwością pogorszenia wyniku finansowego wskutek zmian stóp procentowych.

Ekspozycja Grupy Kapitałowej PGE z tytułu ryzyka stopy procentowej wynika głównie z faktu, że spółki Grupy finansują działalność operacyjną i inwestycyjną pozyskując finansowanie oparte na zmiennej stopie procentowej, przede wszystkim w formie kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji w walucie krajowej i obcej oraz z tytułu inwestycji w aktywa finansowe oprocentowane według zmiennej stopy procentowej.

Grupa Kapitałowa PGE kontroluje ryzyko stopy procentowej poprzez system limitów odnoszących się do maksymalnej potencjalnej straty z tytułu zmian stóp procentowych w odniesieniu do skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko stopy procentowej Spółek z Grupy. Miara ryzyka stopy procentowej oparta jest na metodologii wielkości zagrożonej rozumianej jako iloczyn wielkości pozycji stopy procentowej netto oraz wartości potencjalnej zmiany rynkowych stawek stóp procentowych.

Ponadto Grupa Kapitałowa PGE określa strategię zabezpieczenia w odniesieniu do skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko stopy procentowej Grupy, poprzez współczynniki zabezpieczeń podlegające akceptacji Komitetu Ryzyka i Zarządu PGE SA. Realizacja strategii zabezpieczenia oraz poziom ryzyka stopy procentowej podlegają monitorowaniu i są regularnie raportowane do Komitetu Ryzyka.

Spółki z Grupy Kapitałowej PGE zawierają transakcje pochodne w zakresie instrumentów opartych o stopę procentową wyłącznie w celu zabezpieczenia zidentyfikowanej ekspozycji na ryzyko. Regulacje obowiązujące w Grupie Kapitałowej PGE nie pozwalają w zakresie transakcji pochodnych opartych o stopę procentową na zawieranie transakcji spekulacyjnych, czyli takich, które miałyby na celu generowanie dodatkowych zysków wynikających ze zmian poziomu stóp procentowych, jednocześnie narażając Grupę na ryzyko poniesienia ewentualnej straty z tego tytułu.

Obligacje wyemitowane na kwotę 1,4 mld PLN w ramach Programu emisji obligacji na kwotę 5 mld PLN są obligacjami oprocentowanymi według zmiennej stopy procentowej w PLN. Płatności z tytułu tych obligacji są zabezpieczone za pomocą kontraktów IRS.

Obligacje wyemitowane w ramach Programu Emisji Euroobligacji Średnioterminowych są obligacjami oprocentowanymi według stałej stopy procentowej w EUR. Płatności z tytułu tych obligacji są zabezpieczone za pomocą instrumentów zabezpieczających CCIRS.

Kredyty długoterminowe w łącznej kwocie 1,2 mld PLN na 31 grudnia 2021 roku w ramach Umów Kredytowych zawartych odpowiednio w dniach 17 grudnia 2014 roku oraz 4 grudnia 2015 roku z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz kredytu konsorcjalnego (transza terminowa) w wysokości 2,9 mld PLN na 31 grudnia 2021 w ramach Umowy Kredytowej z dnia 7 września 2015 roku, są instrumentami oprocentowanymi według zmiennej stopy procentowej w PLN. Płatności z tytułu niniejszych kredytów są zabezpieczone za pomocą kontraktów IRS.

Pandemia COVID-19 nie wpłynęła w zauważalny sposób na ryzyko stopy procentowej występujące w Grupie Kapitałowej PGE. Zaciągnięte zobowiązania długoterminowe oparte na zmiennej stopie procentowej były w 100% zabezpieczone za pomocą kontraktów IRS i CIRS.

Ekspozycja Grupy Kapitałowej PGE na ryzyko stopy procentowej oraz koncentrację tego ryzyka w podziale na waluty:

		Rodzaj oprocentowania	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Instrumenty pochodne – aktywa, narażone na ryzyko stopy procentowej	PLN	Stałe	47	11
		Zmienne	219	16
	Inne waluty	Stałe	-	-
		Zmienne	643	476
Lokaty, środki pieniężne, papiery dłużne, leasing	PLN	Stałe	6.044	3.708
		Zmienne	-	-
	Inne waluty	Stałe	964	739
		Zmienne	-	-
Instrumenty pochodne – zobowiązania, narażone na ryzyko stopy procentowej	PLN	Stałe	(1)	(4)
		Zmienne	-	(385)
	Inne waluty	Stałe	-	-
		Zmienne	(82)	(59)
Kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje, leasing	PLN	Stałe	(3.329)	(3.103)
		Zmienne	(6.583)	(7.294)
	Inne waluty	Stałe	(650)	(644)
		Zmienne	(264)	(368)
Ekspozycja netto	PLN	Stałe	2.761	612
		Zmienne	(6.364)	(7.663)
	Inne waluty	Stałe	314	95
		Zmienne	297	49

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach krótszych niż rok. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów.

26.1.3 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest związane z możliwością zmiany wyniku finansowego wskutek zmian kursów walutowych.

Poniżej przedstawiono główne źródła ekspozycji na ryzyko walutowe Grupy Kapitałowej PGE:

- wydatki inwestycyjne denominowane/indeksowane do kursów walut obcych;
- zadłużenie denominowane w walutach obcych;
- sprzedaż i zakup energii elektrycznej denominowana w walutach obcych;
- opłaty denominowane/indeksowane do kursów walut obcych z tytułu zakupu mocy przesyłowych;
- transakcje zakupu i sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ i gazu oraz transakcje zakupu węgla kamiennego oraz innych paliw denominowane/indeksowane do kursów walut obcych;
- wydatki związane z bieżącą eksploatacją środków produkcji denominowane/indeksowane do kursów walut obcych;
- aktywa finansowe o charakterze lokacyjnym denominowane w walutach obcych
- pozostałe operacyjne przepływy denominowane lub indeksowane do walut obcych.

Grupa Kapitałowa PGE kontroluje ryzyko walutowe poprzez system limitów odnoszących się do maksymalnej potencjalnej straty z tytułu zmian kursów walutowych w odniesieniu do skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko walutowe spółek z Grupy. Miara ryzyka walutowego oparta jest na metodologii

wielkości zagrożonej rozumianej jako iloczyn bezwzględnej wielkości pozycji walutowej netto oraz wartości potencjalnej zmiany kursu walutowego.

Ponadto Grupa Kapitałowa PGE określa strategię zabezpieczenia w odniesieniu do skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko walutowe Grupy, poprzez współczynniki zabezpieczeń podlegające akceptacji Komitetu Ryzyka i Zarządu Spółki. Realizacja strategii zabezpieczenia oraz poziom ryzyka walutowego podlegają monitorowaniu i są regularnie raportowane do Komitetu Ryzyka.

Spółki z Grupy Kapitałowej PGE zawierają transakcje pochodne w zakresie instrumentów opartych o walutę wyłącznie w celu zabezpieczenia zidentyfikowanej ekspozycji na ryzyko.

Regulacje obowiązujące w Grupie Kapitałowej PGE nie pozwalają w zakresie transakcji pochodnych opartych o walutę na zawieranie transakcji spekulacyjnych, czyli takich, które miałyby na celu generowanie dodatkowych zysków wynikających ze zmiany kursów walutowych, jednocześnie narażając Grupę na ryzyko poniesienia ewentualnej straty z tego tytułu.

W związku z przyjętą strategią zarządzania ryzykiem walutowym opartą na minimalizacji i zabezpieczaniu ekspozycji na ryzyko koszt obsługi zobowiązań w walutach obcych w średnim i długim terminie nie uległ istotnej zmianie w wyniku działań zabezpieczających, które zostały podjęte przed wybuchem pandemii COVID 19.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe w podziale na poszczególne klasy instrumentów finansowych

	Łączna wartość w sprawozdaniu w PLN	POZYCJA WALUTOWA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021					
		EUR		DKK		USD	
		waluta	PLN	waluta	PLN	waluta	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe:	7.931	374	1.718			-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.733	186	856	174	108	-	-
Instrumenty pochodne, w tym:	939	4.144	19.060	-	-	45	182
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	108	-	-	-	-	37	150
Instrumenty zabezpieczające	801	4.144	19.060	-	-	8	32
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	30	-	-	-	-	-	-
AKTYWA FINANSOWE	15.603	4.704	21.634	174	108	45	182
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	10.826	170	779	-	-	33	135
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	5.118	417	1.918	16	10	8	33
Instrumenty pochodne, w tym:	83	766	3.523	-	-	90	365
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	49	-	-	-	-	90	365
Instrumenty zabezpieczające	34	766	3.523	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	16.027	1.353	6.220	16	10	131	533

Wartość księgową instrumentów pochodnych stanowi wycena do wartości godziwej. Wartość ekspozycji na ryzyko walutowe dla instrumentów pochodnych (forward) stanowi ich wartość nominalną w walucie. Wartość ekspozycji na ryzyko walutowe dla instrumentów pochodnych CCIRS stanowi wartość w walucie zdyskontowanych przepływów pieniężnych nogi walutowej.

	Łączna wartość w sprawozdaniu w PLN	POZYCJA WALUTOWA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020			
		EUR		USD	
		waluta	PLN	waluta	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe:	5.003	156	720	1	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.189	158	729	1	4
Instrumenty pochodne, w tym:	555	2.924	13.493	90	356
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	58	-	-	90	356
Instrumenty zabezpieczające	445	2.924	13.493	-	-
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	52	-	-	-	-
AKTYWA FINANSOWE	9.747	3.238	14.942	92	364
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	11.409	187	863	40	149
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3.952	196	902	10	37
Instrumenty pochodne, w tym:	448	120	554	70	262
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	40	-	-	66	247
Instrumenty zabezpieczające	408	120	554	4	15
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	15.809	503	2.319	120	448

Wartość księgową instrumentów pochodnych stanowi wycena do wartości godziwej. Wartość ekspozycji na ryzyko walutowe dla instrumentów pochodnych (forward) stanowi ich wartość nominalną w walucie. Wartość ekspozycji na ryzyko walutowe dla instrumentów pochodnych CCIRS stanowi wartość w walucie zdyskontowanych przepływów pieniężnych nogi walutowej.

26.2 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności finansowej dotyczy sytuacji, w której podmiot nie może wykonać swoich zobowiązań (krótko- lub długoterminowych) płatniczych w dacie ich wymagalności.

Głównym celem zarządzania płynnością finansową w Grupie Kapitałowej PGE jest zapewnienie i utrzymanie zdolności spółek do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i przyszłych zobowiązań finansowych, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności.

Zarządzanie ryzykiem płynności Grupy Kapitałowej PGE polega m.in. na planowaniu i monitorowaniu przepływów pieniężnych w krótkim i długim okresie w zakresie prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz na podejmowaniu działań mających na celu zapewnienie środków na prowadzenie działalności Grupy Kapitałowej PGE przy jednoczesnym minimalizowaniu kosztów tych działań.

Okresowe planowanie i monitorowanie płynności Grupy Kapitałowej PGE pozwala zabezpieczyć środki na pokrycie ewentualnej luki płynnościowej, zarówno poprzez alokację środków pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej PGE (mechanizm cash pooling), jak również z wykorzystaniem finansowania zewnętrznego, w tym kredytów w rachunkach bieżących.

Zarządzanie ryzykiem płynności w długim horyzoncie czasowym pozwala na określenie zdolności Grupy Kapitałowej PGE do zadłużania się i wspiera decyzje dotyczące finansowania długoterminowych inwestycji.

W Grupie Kapitałowej PGE obowiązuje centralny model finansowania, zgodnie z którym co do zasady umowy finansowania zewnętrznego zawierane są przez PGE S.A. Spółki zależne w Grupie Kapitałowej PGE korzystają z różnych źródeł finansowania wewnątrzgrupowego takich jak: pożyczki, obligacje czy umowy konsolidacji rachunków bankowych oraz umowy zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków (cash pooling rzeczywisty).

Grupa Kapitałowa PGE korzysta z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki terminowe i inwestycyjne, emisje obligacji krajowych i euroobligacji.

W ramach oceny swojej płynności Grupa monitoruje wykonanie wskaźnika zadłużenia netto/ EBITDA na poziomie gwarantującym utrzymanie ocen wiarygodności kredytowej (ratingów) na poziomie inwestycyjnym i w konsekwencji możliwość finansowania programu inwestycyjnego Grupy. Wskaźnik wyliczany jest na podstawie skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej PGE. Wartość wskaźnika zadłużenia został przedstawiony w nocie 20 niniejszego sprawozdania finansowego.

Tabela poniżej przedstawia wymagalność zobowiązań finansowych Grupy na dni sprawozdawcze według daty wymagalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

STAN NA 31 GRUDNIA 2021	Wartość w sprawozdaniu	Razem płatności	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki	7.856	8.591	902	1.339	3.986	2.364
Wyemitowane obligacje	2.046	2.499	-	66	657	1.776
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3.902	3.902	2.831	124	907	40
Rozrachunki z giełdami, związane przede wszystkim z zakupem uprawnień do emisji CO ₂ (*)	1.663	1.663	1.663	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	924	2.374	19	55	244	2.056
Instrumenty pochodne	83	155	117	9	29	-
RAZEM	16.474	19.184	5.532	1.593	5.823	6.236

(*)Rozrachunki związane są z depozytami uzupełniającymi, których wartość uzależniona jest od kursu bieżącej ceny uprawnień do emisji CO₂.

STAN NA 31 GRUDNIA 2020	Wartość w sprawozdaniu	Razem płatności	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki	8.423	9.049	187	1.241	5.274	2.347
Wyemitowane obligacje	2.045	2.381	-	41	166	2.174
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3.096	3.096	2.508	142	441	5
Rozrachunki z giełdami, związane przede wszystkim z zakupem uprawnień do emisji CO ₂ (*)	856	856	856	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	941	2.322	18	55	239	2.010
Instrumenty pochodne	448	450	42	147	242	19
RAZEM	15.809	18.154	3.611	1.626	6.362	6.555

26.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może mieć formę niewypłacalności kontrahenta, jedynie częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego odstąpienia od warunków kontraktowych (w tym w szczególności braku realizacji dostawy i odbioru uzgodnionego towaru zgodnie z zawartą umową i ewentualnego braku płatności odszkodowań i kar umownych).

Spółki Grupy Kapitałowej PGE narażone są na ryzyko kredytowe powstające w obszarze:

- podstawowej działalności spółek - źródłem ryzyka kredytowego są m.in. transakcje zakupu i sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepłej, transakcje zakupu i sprzedaży praw majątkowych do świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂, transakcje zakupu i sprzedaży paliw itp. Dotyczy to między innymi możliwości i braku dokonania płatności przez kontrahentów i odbiorców Grupy Kapitałowej PGE lub realizacji ich zobowiązań dostawy w stosunku do spółki Grupy Kapitałowej PGE, jeżeli wartość godziwa transakcji jest dodatnia z punktu widzenia Grupy;
- działalności inwestycyjnej spółek - ryzyko kredytowe generowane jest przez transakcje wynikające z realizacji projektów inwestycyjnych, których powodzenie jest uzależnione od pozycji finansowej dostawców Grupy;
- lokowania wolnych środków pieniężnych spółek - ryzyko kredytowe powstaje na skutek lokowania wolnych środków pieniężnych przez spółki Grupy Kapitałowej PGE w instrumenty finansowe obciążone ryzykiem kredytowym tj. inne instrumenty finansowe niż emitowane przez Skarb Państwa.

W Grupie Kapitałowej PGE występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu dostaw i usług. Udział trzech największych kontrahentów wyniósł około 12% salda należności z tytułu dostaw i usług.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe wynikająca z aktywów finansowych Grupy Kapitałowej PGE jest równa wartościom księgowym tych pozycji.

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	7.931	5.003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.733	4.189
Instrumenty pochodne - aktywa	939	555
MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	15.603	9.747

26.3.1 Należności z tytułu dostaw i usług. Pozostałe pożyczki i należności finansowe

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Należności finansowe

Należności finansowe, w tym należności z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według amortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Grupa stosuje uproszczone metody wyceny należności wycenianych według amortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi.

Grupa nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu. Oczekiwana strata kredytowa szacowana jest do terminu zapadalności instrumentu.

Spółki stosują następujące zasady szacowania i ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości należności finansowych:

- dla należności od istotnych klientów, którzy objęci są procedurą oceny ryzyka kredytowego, Spółki szacują oczekiwane straty kredytowe w oparciu o model służący do oceny tego ryzyka bazujący na ratingach przypisanych poszczególnym kontrahentom; ratingom przypisywane jest prawdopodobieństwo upadłości, które jest korygowane o wpływ czynników makroekonomicznych;

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

- dla należności od klientów masowych lub nieobjętych procedurą oceny ryzyka kredytowego Spółki szacują oczekiwane straty kredytowe w oparciu o analizę prawdopodobieństwa poniesienia strat kredytowych w poszczególnych przedziałach wiekowania;
- w uzasadnionych przypadkach Spółki mogą oszacować wartość odpisu indywidualnie.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych. Należności długoterminowe są wykazywane w wartości bieżącej (zdyskontowanej).

Wskaźniki przyjęte do oszacowania wartości oczekiwanych strat liczone według macierzy rezerw:

	31 grudnia 2020 roku		31 grudnia 2020 roku	
	Wartość odpisu	% odpisu	Wartość odpisu	% odpisu
Należności nieprzeterminowane	462	0,0 – 0,14/ 100	479	0,0 – 0,17/ 100
Przeterminowane <30 dni	5	0,0 – 2,5/ 100	37	0,0 – 2,9/ 100
Przeterminowane 30-90 dni	7	0,0 – 10,2/ 100	28	0,0 – 87,48/ 100
Przeterminowane 90-180 dni	20	100,0	18	100,0
Przeterminowane 180-360 dni	46	100,0	30	100,0
Przeterminowane >360 dni	385	100,0	296	100,0
RAZEM AKTYWA FINANSOWE	925		888	

Odpis dotyczy należności objętych odpisem wyliczanym wg macierzy oraz odpisem indywidualnym (100%). Grupa nie posiada istotnych pozycji należności, przeterminowanych powyżej 90 dni, które na dzień sprawozdawczy nie były objęte 100% odpisem, za wyjątkiem należności spornej z Enea S.A. opisanej szczegółowo w nocie 28.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Wskaźniki przyjęte do oszacowania wartości oczekiwanych strat liczone według modelu dla kluczowych klientów:

Poziom ratingu	31 grudnia 2021 roku		31 grudnia 2020 roku	
	Wartość odpisu	% odpisu	Wartość odpisu	% odpisu
Najwyższy Najwyższy AAA do AA- wg S&P i Fitch oraz Aaa do Aa3 wg Moody's	-	-	-	-
Średniowysoki A+ do A- wg S&P i Fitch oraz A1 do A3 wg Moody's	-	-	-	-
Średni BBB+ do BBB- wg S&P i Fitch oraz Baa1 do Baa3 wg Moody's	<1	100,0	<1	100,0
RAZEM AKTYWA FINANSOWE	<1		<1	

Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 14 - 21 dniowe terminy płatności. W 2021 roku Grupa Kapitałowa PGE oczekiwała średnio na spłatę należności 28 dni. Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie należności z tytułu sprzedanej energii i usług dystrybucji. W ocenie kierownictwa Grupy Kapitałowej PGE brak jest dodatkowych ryzyk braku spłaty należności, ponad poziom określony odpisem aktualizującym.

Grupa Kapitałowa PGE ogranicza i kontroluje ryzyko kredytowe związane z transakcjami handlowymi zgodnie z jednolitymi zasadami zarządzania ryzykiem kredytowym, wdrożonymi we wszystkich istotnych spółkach Grupy Kapitałowej PGE. W przypadku transakcji handlowych, które ze względu na wysoką wartość mogą generować znaczące straty w wyniku niewywiązania się kontrahenta z umowy, przed zawarciem transakcji przeprowadzana jest ocena kontrahenta uwzględniająca analizę finansową, historię kredytową kontrahenta i inne czynniki. Na podstawie oceny Grupa Kapitałowa PGE nadaje wewnętrzny rating lub korzysta z ratingu nadanego przez niezależną renomowaną agencję ratingową. Na podstawie ratingu wyznaczany jest limit dla kontrahenta. Zawieranie kontraktów, które powodowałyby wzrost ekspozycji powyżej limitów, co do zasady wymaga ustanowienia zabezpieczenia zgodnego z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej PGE zasadami zarządzania ryzykiem kredytowym. Poziom wykorzystania limitów jest regularnie monitorowany i raportowany, a w przypadku pojawienia się istotnych przekroczeń, jednostki odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem kontrahenta zobowiązane są do podjęcia działań zmierzających do ich zlikwidowania. Grupa Kapitałowa PGE na bieżąco monitoruje płatność należności oraz stosuje wczesną windykację, przy uwzględnieniu terminów wynikających z prawa energetycznego i wysokiego poziomu spłaty należności o krótkim terminie przeterminowania. Współpracuje także z wywiadowcami gospodarczymi i firmami windykacyjnymi.

Na dzień sprawozdawczy nie zaobserwowano istotnego wydłużenia okresu spłaty należności, czy problemów z płynnością wynikających z pandemii COVID-19. Mimo to, Grupa dokonała aktualizacji modeli służących do szacowania oczekiwanych strat kredytowych. Na potrzeby szacowania oczekiwanych strat kredytowych kontrahenci zostali podzieleni na dwie grupy: kontrahenci strategiczni,

którym wewnętrznie nadawane są ratingi na podstawie modelu scoringowego oraz pozostali kontrahenci, dla których oczekiwane straty kredytowe są szacowane w oparciu o macierz rezerw. W przypadku pierwszej grupy kontrahentów, zmieniono podstawę do wyliczania oczekiwanych strat kredytowych - od 31 grudnia 2020 roku straty obliczone są w oparciu o notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS), zaś w przypadku drugiej grupy kontrahentów zaktualizowano wskaźniki procentowe w poszczególnych przedziałach czasowych macierzy rezerw do poziomu odpowiadającego obecnej ściągłości należności. W efekcie tych dwóch zmian poziom rezerw na oczekiwane straty kredytowe na 31 grudnia 2021 roku jest o 12 mln PLN wyższy, niż gdyby rezerwy zostały utworzone na wcześniejszych zasadach.

W ujęciu geograficznym ryzyko kredytowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług prezentuje poniższa tabela:

	31 grudnia 2021 roku		31 grudnia 2020 roku	
	Saldo należności	Udział %	Saldo należności	Udział %
Polska	4.178	99%	3.600	100%
Niemcy	31	1%	2	<1%
RAZEM	4.209	100%	3.602	100%

Wiekowanie należności i odpisy aktualizujące

Na dzień 31 grudnia 2021 roku część aktywów finansowych była objęta odpisami aktualizującymi. Zmiana stanu odpisów aktualizujących dla tych klas instrumentów finansowych została zaprezentowana w poniższej tabeli:

2021 rok	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Obligacje	Razem aktywa finansowe
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	(202)	(300)	(386)	(888)
Wykorzystanie odpisów	37	8	-	45
Rozwiązanie odpisów	70	32	-	102
Utworzenie odpisów	(59)	(133)	-	(192)
Pozostałe zmiany	4	4	-	8
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	(150)	(389)	(386)	(925)
Wartość przed odpisem aktualizującym	4.359	4.111	386	8.856
Wartość pozycji netto (wartość księgowa)	4.209	3.722	-	7.931

Większość odpisów aktualizujących należności handlowe dotyczy segmentu obrotu. Łączna kwota odpisów aktualizujących należności handlowe tych spółek na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 147 mln PLN (w 2020 roku 156 mln PLN).

Grupa nie posiada istotnych pozycji należności, które na dzień sprawozdawczy były znacznie przeterminowane, lecz nie objęte odpisem aktualizującym, za wyjątkiem należności spornej z Enea S.A. opisanej szczegółowo w nocie 28.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

2020 rok	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Obligacje	Razem aktywa finansowe
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	(192)	(239)	(386)	(817)
Wykorzystanie odpisów	16	9	-	25
Rozwiązanie odpisów	65	21	-	86
Utworzenie odpisów	(104)	(87)	-	(191)
Pozostałe zmiany	13	(4)	-	9
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	(202)	(300)	(386)	(888)
Wartość przed odpisem aktualizującym	3.804	1.701	386	5.891
Wartość pozycji netto (wartość księgowa)	3.602	1.401	-	5.003

Poniżej przedstawiono analizę wiekowania należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych pożyczek i należności, uwzględniającą odpisy z tytułu utraty wartości:

	31 grudnia 2021 roku			31 grudnia 2020 roku		
	Brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość księgowa netto	Brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość księgowa netto
Należności nieprzeterminowane	8.058	(462)	7.596	4.981	(479)	4.502
Przeterminowane <30 dni	184	(5)	179	276	(37)	239
Przeterminowane 30-90 dni	46	(7)	39	80	(28)	52
Przeterminowane 90-180 dni	22	(20)	2	29	(18)	11
Przeterminowane 180-360 dni	52	(46)	6	44	(30)	14
Przeterminowane >360 dni	494	(385)	109	481	(296)	185
Należności przeterminowane, razem	798	(463)	335	910	(409)	501
Razem aktywa finansowe	8.856	(925)	7.931	5.891	(888)	5.003

Na dzień 31 grudnia 2021 roku powyżej 51% salda przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych pożyczek i należności, które nie zostały objęte odpisami aktualizującymi, dotyczą sprzedaży energii do odbiorców końcowych.

26.3.2 Lokaty, depozyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Grupa zarządza ryzykiem kredytowym związanym ze środkami pieniężnymi poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Grupa Kapitałowa PGE zawiera transakcje depozytowe, działają w sektorze finansowym. Są to wyłącznie banki zarejestrowane w Polsce bądź działające w Polsce w formie oddziałów banków zagranicznych, posiadający rating na poziomie co najmniej inwestycyjnym, a także dysponujące odpowiednim wskaźnikiem wypłacalności i kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Udział trzech głównych banków, w których Grupa Kapitałowa PGE posiada największe salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił około 82% (82% w okresie porównawczym).

26.3.3 Instrumenty pochodne

Wszystkie podmioty, z którymi Grupa Kapitałowa PGE zawiera transakcje pochodne działają w sektorze finansowym. Są to banki i podmioty regulowane przez instytucje nadzoru finansowego, posiadające rating inwestycyjny, a także dysponujące odpowiednią wysokością kapitału własnego oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Na dzień sprawozdawczy Grupa Kapitałowa PGE posiadała zawarte transakcje pochodne, szczegółowo opisane w nocie 25.1.2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26.3.4 Udzielone gwarancje i poręczenia

Gwarancje i poręczenia udzielone przez spółki z Grupy Kapitałowej PGE zostały przedstawione w nocie 28 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26.4 Ryzyko rynkowe (finansowe) - analiza wrażliwości

Grupa Kapitałowa PGE narażona jest głównie na ryzyko zmian kursów walutowych EUR/PLN oraz na ryzyko zmian referencyjnych stóp procentowych PLN, EUR. Posiada również pozycje w USD, których skala jest mniejsza i tym samym ryzyko z nimi związane dla Grupy jest niskie. Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany czynników ryzyka rynkowego Grupa Kapitałowa PGE wykorzystuje metodę analizy scenariuszowej, tj. scenariusze eksperckie odzwierciedlające subiektywną ocenę odnośnie kształtowania się czynników ryzyka rynkowego w przyszłości.

Prezentowane w niniejszym punkcie analizy scenariuszowe mają na celu analizę wpływu zmian czynników ryzyka rynkowego na skonsolidowane wyniki finansowe. W zakresie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego przedmiotem analizy są objęte wyłącznie te pozycje, które spełniają definicję instrumentów finansowych.

W analizie wrażliwości na ryzyko stopy procentowej Grupa Kapitałowa PGE stosuje równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych o potencjalną możliwą zmianę referencyjnych stóp procentowych w trakcie najbliższego roku.

W przypadku analizy wrażliwości na zmiany stóp procentowych efekt zmian czynników ryzyka zostałby odniesiony w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji przychodów/kosztów odsetkowych lub do pozycji aktualizacja wartości instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

W kolejnych tabelach przedstawiono analizę wrażliwości dla każdego rodzaju ryzyka rynkowego, na które Grupa Kapitałowa PGE jest narażona na dzień sprawozdawczy, pokazując jaki wpływ na wynik finansowy brutto miałyby potencjalnie możliwe zmiany poszczególnych czynników ryzyka według klas aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość ekspozycji na ryzyko walutowe dla instrumentów pochodnych (forward) stanowi ich wartość nominalna wraz z naliczonymi do dnia sprawozdawczego odsetkami, przeliczona na PLN według kursu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz odpowiednio na dzień 31 grudnia 2020 roku, bez uwzględnienia dyskonta. Z kolei wartość księgową tych instrumentów pochodnych stanowi wycena do wartości godziwej.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość instrumentów finansowych na racjonalnie możliwe do zaistnienia zmiany kursów walutowych, przy niezmiennych pozostałych czynnikach ryzyka.

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Wartość w sprawozdaniu w PLN	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU							
		Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN		DKK/PLN		USD/PLN		
			wpływ na wynik finansowy/kapitały		wpływ na wynik finansowy/kapitały		wpływ na wynik finansowy/kapitały		
			+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%	
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	7.931	1.718	172	(172)	-	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.733	964	86	(86)	11	(11)	-	-	
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	108	150	-	-	-	-	15	(15)	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	801	819	66	(66)	-	-	-	-	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(7.856)	(264)	(13)	13	-	-	(14)	14	
Wyemitowane obligacje	(2.046)	(642)	(64)	64	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	(924)	(8)	(1)	1	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(5.118)	(1.961)	(192)	192	(1)	1	(3)	3	
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	(49)	(365)	-	-	-	-	7	(7)	
WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY			54	(54)	10	(10)	5	(5)	
Instrumenty zabezpieczające	767	15.569	2.192	(2.192)	-	-	3	(3)	
WPŁYW NA KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY			2.192	(2.192)	-	-	3	(3)	

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Wartość w sprawozdaniu w PLN	Wartość narażona na ryzyko	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU			
			EUR/PLN		USD/PLN	
			wpływ na wynik finansowy/kapitały		wpływ na wynik finansowy/kapitały	
			+10%	-10%	+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	5.003	724	72	(72)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.189	733	73	(73)	-	-
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	58	356	-	-	32	(32)
Instrumenty pochodne zabezpieczające	445	872	66	(66)	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(8.423)	368	(22)	22	(15)	15
Wyemitowane obligacje	(2.045)	644	(64)	64	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(3.952)	939	(86)	86	(4)	4
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej	(40)	161	-	-	(16)	16
WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY			39	(39)	(3)	3
Instrumenty zabezpieczające	36	12.838	1.228	(1.228)	(11)	11
WPŁYW NA KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY			1.228	(1.228)	(11)	11

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Grupa identyfikuje ekspozycję na ryzyko zmian stóp procentowych WIBOR, EURIBOR. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość instrumentów finansowych na racjonalnie możliwe do zaistnienia zmiany stóp procentowych, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość w sprawozdaniu w PLN	Wartość narażona na ryzyko	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU			
			WIBOR		EURIBOR	
			wpływ na wynik finansowy/kapitały		wpływ na wynik finansowy/kapitały	
			+50pb	-50pb	+25pb	-25pb
Instrumenty pochodne w wartości godziwej przez wynik - aktywa	108	61	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(7.856)	(5.443)	(26)	26	-	-
Wyemitowane obligacje	(2.045)	(1.404)	(7)	7	-	-
Instrumenty pochodne	(49)	(48)	-	-	-	-
WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY			(33)	33	-	-
Instrumenty zabezpieczające	767	313	87	(95)	(14)	15
WPŁYW NA KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY			87	(95)	(14)	15

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość w sprawozdaniu w PLN	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU				
		Wartość narażona na ryzyko	WIBOR		EURIBOR	
			wpływ na wynik finansowy /kapitały		wpływ na wynik finansowy /kapitały	
			+50pb	-50pb	+25pb	-25pb
Instrumenty pochodne w wartości godziwej przez wynik - aktywa	48	47	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(8.423)	6.261	(29)	29	(1)	1
Wyemitowane obligacje	(2.045)	1.401	(7)	7		
Instrumenty pochodne	(40)	35	-	-	-	-
WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY			(36)	36	(1)	1
Instrumenty zabezpieczające	36	36	178	(147)	(17)	17
WPŁYW NA KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY			178	(147)	(17)	17

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian cen towarów

Grupa identyfikuje ekspozycję na ryzyko zmian cen towarów, w tym surowców do produkcji energii elektrycznej.

Poniższa tabela przedstawia analizę wrażliwości zmian kosztów zakupu wybranych towarów w oparciu o 10% zmianę ceny:

TOWAR	NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU			NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU		
	Koszt zakupu towarów	Wpływ na wynik finansowy		Koszt zakupu towarów	Wpływ na wynik finansowy	
		+10%	-10%		+10%	-10%
Węgiel kamienny	2.932	293	(293)	2.993	299	(299)
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	14.024	1.402	(1.402)	6.629	663	(663)
Gaz ziemny [tys. m ³]	980	98	(98)	774	77	(77)
Biomasa	150	15	(15)	140	14	(14)
Olej opałowy	160	16	(16)	74	7	(7)
RAZEM	18.246	1.824	(1.824)	10.610	1.060	(1.060)

26.5 Rachunkowość zabezpieczeń

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rachunkowość zabezpieczeń

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne CCIRS oraz IRS odnoszone są do kapitału z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie, natomiast nieefektywna część zabezpieczenia odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

Kwoty skumulowanej zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, ujęte uprzednio w kapitale z aktualizacji wyceny, przenoszone są do rachunku zysków i strat w okresie lub okresach, w którym pozycja zabezpieczana wywiera wpływ na rachunek zysków i strat. Alternatywnie, w przypadku gdy zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązań niefinansowych, Grupa wyłącza kwotę z kapitałów i włącza ją do początkowego kosztu nabycia lub innej wartości księgowej składnika aktywów lub zobowiązań niefinansowych.

W związku z zawarciem pożyczek ze spółką PGE Sweden AB (publ), PGE S.A. zawarła transakcje CCIRS, zabezpieczające kurs walutowy. 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).

PGE S.A. zabezpiecza ryzyko zmian przepływów pieniężnych wynikające z kursów walutowych w związku z zawartymi kontraktami forwardowymi nabycia uprawnień do emisji dwutlenku węgla, których cena wyrażona jest w EUR.

PGE S.A. stosuje również rachunkowość zabezpieczeń do transakcji IRS, zabezpieczających stopę procentową w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami finansowymi w ramach umów kredytowych takich jak Umowa Kredytowa z konsorcjum banków zawarta w dniu 7 września 2015 roku. oraz Umowa Kredytowa z Bankiem Gospodarstwa Krajowego zawarta w dniu 17 grudnia 2014 roku oraz w ramach obligacji rynkowych wyemitowanych w dniu 9 maja 2019 roku. W ramach zawartych transakcji IRS

banki – kontrahenci płacą PGE S.A. odsetki oparte na stopie zmiennej w PLN a PGE S.A. płaci odsetki na stopie stałej w PLN.

Dla ujęcia powyższych transakcji Grupa Kapitałowa PGE stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Źródłem nieefektywności w przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest wyłącznie transakcja CCIRS, zabezpieczająca kurs obligacji wyemitowanych przez PGE Sweden AB.

	Rok zakończony 31 grudnia 2021
WARTOŚĆ POZYCJI ZABEZPIECZANEJ NA 1 STYCZNIA	644
Naliczenie odsetek	19
Splata odsetek	(19)
Różnice kursowe	(2)
WARTOŚĆ POZYCJI ZABEZPIECZANEJ NA 31 GRUDNIA	642

Informacja o instrumentach zabezpieczających – struktura terminowa zapadalności na dzień 31 grudnia 2021 roku. Płatności otrzymywane przez Grupę są wykazane ze znakiem „minus”, a płatności dokonywane przez Grupę są wykazywane ze znakiem „plus”.

Instrument pochodny	Waluta	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
CCIRS	EUR	9	29	(230)
IRS	PLN	(28)	(167)	(31)
Forward walutowy	EUR	124	346	-

Grupa ocenia, że wpływ nieefektywnej części zabezpieczenia, wynikająca z kursu EUR oraz zmiany WIBOR i odnoszona do rachunku zysków i strat nie będzie miała istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe GK PGE.

Wpływ rachunkowości zabezpieczeń na kapitał z aktualizacji wyceny został przedstawiony w nocie 20.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

27. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

27.1 Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Wycena memoriałowa instrumentów pochodnych	(9)	235
(Zysk)/ strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(50)	(32)
(Zysk)/strata na zbyciu finansowego majątku trwałego	19	11
(Zysk)/strata na utracie kontroli	(324)	-
Pozostałe	1	30
(ZYSK)/ STRATA NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ, RAZEM	(363)	244

Zmiana stanu należności

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności finansowych	(2.927)	(8)
Korekta o sprzedaż spółki zależnej	(40)	-
Korekta o zmianę stanu lokat i depozytów	3	10
Pozostałe	6	(3)
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI, RAZEM	(2.958)	(1)

Zmiana stanu zapasów

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Zmiana stanu zapasów	934	1.386
Korekta o przeniesienie materiałów inwestycyjnych do RAT	(68)	(18)
Pozostałe	-	2
ZMIANA STANU ZAPASÓW, RAZEM	866	1.370

Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań finansowych	1.166	(160)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych	123	345
Korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	145	580
Korekta o sprzedaż spółki zależnej	(12)	-
Pozostałe	(4)	(1)
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, RAZEM	1.418	764

Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych i rozliczeń międzyokresowych

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(475)	(357)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	1	(19)
Korekta o zmianę stanu zaliczek na środki trwałe w budowie	54	161
Korekta o sprzedaż spółki zależnej	(16)	-
Korekta o zmianę stanu dotyczącą działalności finansowej/inwestycyjnej	(45)	(35)
Pozostałe	(1)	(3)
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH, RAZEM	(482)	(253)

Zmiana stanu rezerw

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Zmiana stanu rezerw	2.641	4.500
Korekta o zmianę stanu rezerw aktuarialnych odniesioną w inne całkowite dochody	404	(235)
Korekta o zmianę stanu rezerw rekultywacyjnych odniesioną w aktywa	821	(912)
Korekta o zmianę stanu dotyczącą działalności inwestycyjnej	(39)	-
Pozostałe	(14)	(6)
ZMIANA STANU REZERW, RAZEM	3.813	3.347

27.2 Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W 2021 roku największe wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione przez segmenty:

- Energetyka Konwencjonalna 2.004 mln PLN w tym:
 - Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra – budowa bloków 9 i 10 – około 325 mln PLN (od 1 października 2021 roku projekt jest realizowany przez PGE Gryfino 2050 sp. z o.o.), dostosowanie bloków 5-8 do wymagań konkluzji BAT – około 78 mln PLN, remont średni na blokach 5,6,8 – około 25 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Turów – budowa nowego bloku energetycznego – około 448 mln PLN, dostosowanie bloków 1-3 do wymagań konkluzji BAT – około 92 mln PLN, remont średni bloku 6 – około 26 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Opole – modernizacja bloków nr 1-4 – około 235 mln PLN, w tym 107 mln PLN na dostosowanie bloków do konkluzji BAT,
 - Oddział Elektrownia Bełchatów – dostosowanie bloków nr 3-12,14 do wymagań konkluzji BAT – około 191 mln PLN, remonty średnie na blokach nr 5,6,11,12 – około 43 mln PLN,
 - Oddział Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów i Oddział Kopalnia Węgla Brunatnego Turów – wydatki na odtworzenie maszyn podstawowych i budowy przenośników – około 100 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Rybnik – dostosowanie do wymagań konkluzji BAT i remont średni bloku 6 – około 38 mln PLN,
- Dystrybucja 1.457 mln PLN – w tym głównie przyłączenia nowych odbiorców oraz modernizacja i rozbudowa sieci, stacji i linii energetycznych.

W 2020 roku segment Energetyka Konwencjonalna poniósł wydatki o wartości 2.903 mln PLN, a segment Dystrybucja 1.925 mln PLN.

Sprzedaż spółki zależnej

Kwota 368 mln PLN dotyczy wpływu sprzedaży spółki zależnej PGE EJ1 sp. z o.o.

Objęcie spółek konsolidacją

W poprzednim okresie sprawozdawczym zostały nabyte udziały w spółce ECO-POWER sp. z o.o. Wydatki na nabycie tej spółki wyniosły 150 mln PLN a przejęte środki pieniężne 28 mln PLN.

Utrata kontroli

Łączna kwota 118 mln PLN dotyczy środków pieniężnych sprzedanej w bieżącym roku spółki PGE EJ1 sp. z o.o. (53 mln PLN) oraz zdekonsolidowanej PGE Trading GmbH (13 mln PLN) oraz środków przekazanych do spółek EWB2 i EWB3 w okresie, gdy GK PGE sprawowała nad tymi spółkami kontrolę (52 mln PLN).

Założenie i rozwiązywanie lokat powyżej 3 miesięcy

Spółki z segmentu Energetyki Konwencjonalnej są zobligowane do posiadania środków FLZG gromadzonych i lokowanych zgodnie z wymogami ustawy prawo górnicze i geologiczne.

27.3 Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy z tytułu emisji akcji akcjonariuszom niekontrolujący

Wpływy w wysokości 419 mln PLN dotyczą połowy wpłat dokonanych przez Ørsted na objęcie i podwyższenie kapitału we wspólnych działaniach umownych to jest spółkach EWB2 i EWB3

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów

W bieżącym okresie sprawozdawczym PGE S.A. wykorzystała dostępne kredyty w łącznej wysokości 273 mln PLN (4.100 mln PLN w 2020 roku). Dodatkowo spółki segmentu Energetyka Konwencjonalna otrzymały kredyty i pożyczki zaciągnięte w funduszach środowiskowych o wartości około 316 mln PLN (249 mln PLN w 2020 roku).

Splata pożyczek, kredytów i leasingu finansowego

W bieżącym okresie sprawozdawczym PGE S.A. spłaciła kredyty o łącznej wartości 976 mln PLN (5.161 mln PLN w 2020 roku). PGE GiEK Oddział Elektrownia Bełchatów spłaciła w bieżącym okresie kredyt w wysokości 90 mln PLN (96 mln PLN w poprzednim okresie).

Poza powyższym, pozycja obejmuje głównie spłatę kredytów i pożyczek zaciągniętych w funduszach środowiskowych przez segment Energetyka Konwencjonalna o łącznej wartości około 22 mln PLN oraz przez segment Ciepłownictwo o łącznej wartości około 45 mln PLN.

Płatności głównej części zobowiązania leasingowego wyniosły 53 mln PLN w bieżącym okresie i 42 mln PLN w poprzednim.

Odsetki zapłacone

W bieżącym okresie sprawozdawczym w pozycji wykazane są głównie odsetki od pożyczek i kredytów w wysokości około 139 mln PLN, od obligacji w wysokości 41 mln PLN, od instrumentów finansowych (CCIRS i IRS) w wysokości 137 mln PLN, od zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 41 mln PLN.

W 2020 roku w pozycji wykazane są głównie odsetki od pożyczek i kredytów w wysokości około 200 mln PLN, od obligacji w wysokości 60 mln PLN, od instrumentów finansowych (CCIRS i IRS) w wysokości 66 mln PLN, od zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 37 mln PLN.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

28. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania warunkowe

Stosując się do zapisów MSR 37 w zakresie rozpoznawania i wyceny rezerw oraz zobowiązań warunkowych dokonywana jest ocena prawdopodobieństwa wystąpienia potencjalnych zobowiązań. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia jest prawdopodobne, ujmowana jest rezerwa w odpowiedniej wysokości. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia jest możliwe, lecz nie jest prawdopodobne, ujawniane jest zobowiązanie warunkowe.

28.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	476	461
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	104	186
Zobowiązanie z tytułu poręczeń gwarancji bankowych zabezpieczające transakcje giełdowe	262	75
Roszczenia z tytułu kar umownych	-	70
Użytkowanie wieczyste gruntów	67	67
Inne zobowiązania warunkowe	5	37
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM	914	896

Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych

Zobowiązania przedstawiają wartość możliwych przyszłych zwrotów środków otrzymanych przez spółki Grupy Kapitałowej PGE z funduszy środowiskowych na wybrane inwestycje. Zwrot środków będzie musiał nastąpić, jeżeli inwestycje, na które otrzymano dofinansowanie, nie przyniosą oczekiwanego efektu środowiskowego.

Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych

Spór z Worley Parsons

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

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.

Wzrost zobowiązań z tytułu poręczeń wobec IRGiT jest związany ze znacznym wzrostem cen kontraktów terminowych zawieranych na TGE. Wzrost cen energii elektrycznej wpływa bezpośrednio na wzrost wysokości wymaganego depozytu zabezpieczającego wnoszonego na giełdę IRGiT w formie niepieniężnej, depozyt ten zabezpieczony jest poręczeniem, w ramach którego akceptowane są przez IRGiT gwarancje bankowe.

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.

28.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Jak zostało przedstawione w nocie 21.4 Grupa Kapitałowa PGE tworzy rezerwę na spory dotyczące bezumownego korzystania z nieruchomości służących działalności dystrybucyjnej, które zostały zgłoszone w postępowaniu sądowym. Ponadto w Grupie Kapitałowej PGE występują spory na wcześniejszych etapach postępowania, a także nie można wykluczyć zwiększenia liczby i wartości podobnych roszczeń w przyszłości.

Zobowiązania kontraktowe dotyczące zakupu paliw

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

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

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 październiku 2021 roku we wszystkich jednostkach wytwórczych PGE GiEK S.A. pracujących w oparciu o węgiel kamienny (Elektrownia Opole, Elektrownia Dolna Odra, Elektrownia Rybnik), nastąpiło naruszenie minimalnego zapasu węgla kamiennego. Do końca 2021 roku poziomy zapasów węgla kamiennego były poniżej wielkości minimalnych określonych na dany miesiąc. Prezes URE pozytywnie rozpatrzył wnioski Oddziałów złożone w listopadzie 2021 roku i wydał trzy odrębne decyzje administracyjne wydłużające termin na odbudowę zapasów węgla kamiennego w ww. Oddziałach do dnia 28 lutego 2022 roku.

W terminie do końca lutego 2022 roku w Elektrowni Dolna Odra i Elektrowni Rybnik zapas węgla został odbudowany i przekroczył minimalny poziom wskazany w przepisach, natomiast w Elektrowni Opole w powyższym terminie wymagany zapas węgla nie został odbudowany.

Na niedotrzymanie minimalnych poziomów zapasów węgla kamiennego oraz problemy z odbudową tych zapasów w Elektrowni Opole istotny wpływ miało szereg czynników niezależnych od Grupy, w tym przede wszystkim:

- nieprzewidziane ograniczenia w dostawach węgla w miesiącach wrzesień 2021–styczeń 2022 roku, których głównym powodem były problemy występujące po stronie przewoźników kolejowych jak i brak wystarczającej podaży węgla u największych krajowych dostawców,
- kilkudniowa blokada torowisk związana z akcją protestacyjną w PGG S.A.,
- brak pełnej realizacji zobowiązań kontraktowych przez niektórych dostawców węgla kamiennego,
- nawarstwiające się zaległości w wysyłkach składów kolejowych a po stronie kopalń nieterminowo realizowane załadunki węgla,
- brak zgody OSP na wszystkie wnioskowane ograniczenia produkcji energii elektrycznej,
- wysokie (wyższe od planowanego) zapotrzebowanie przez OSP na energię elektryczną z jednostek wytwórczych PGE GiEK S.A.,
- ograniczenia w dostępności węgla u krajowych producentów, jak również ograniczenie podaży węgla dla elektrowni systemowych z uwagi na priorytetowe traktowanie dostaw paliwa do elektrociepłowni,
- ograniczenia w transporcie węgla do ww. jednostek wytwórczych spowodowane pracami remontowymi i modernizacyjnymi oraz uszkodzeniami linii kolejowych w rejonie Górnego Śląska.

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. Ponieważ w Elektrowni Opole nie odbudowano wymaganych zapasów węgla w terminie do 28 lutego 2022 roku ryzyko nałożenia przez Prezesa URE kary na PGE GiEK S.A. jest duże. 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.

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.

28.3 Inne sprawy sądowe i sporne

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. Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie została sporządzona ostateczna opinia biegłych. W związku z dopuszczeniem dowodu z opinii zespołu biegłych rozprawa została odroczona na termin z urzędu. Nowy termin rozprawy został wyznaczony na dzień 8 kwietnia 2022 roku.

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 SA 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. Uzasadnienie postanowienia Sądu Najwyższego wpłynęło do spółek PGE S.A. i PGE GiEK S.A. w dniu 24 czerwca 2021 roku. Termin posiedzenia Sądu Apelacyjnego został wyznaczony na dzień 30 września 2021 roku. Podczas rozprawy Sąd zobowiązał pozwanych do przedstawienia stanowiska w przedmiocie przedawnienia, a powoda o wskazanie świadków przesłuchiwanym na okoliczność określenia rozpoczęcia biegu przedawnienia. Rozprawa została odroczona bez określenia kolejnego terminu.

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.

Wypowiedzenie umów sprzedaży praw majątkowych przez Enea S.A.

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

Zdaniem Grupy Kapitałowej PGE, oświadczenia o wypowiedzeniu umów przedstawione przez Enea S.A. zostały złożone z naruszeniem warunków umownych. Spółki podjęły stosowne kroki w celu dochodzenia swoich praw. Wobec odmowy wykonywania długoterminowych umów przez Enea S.A. w postaci nabywania praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia otrzymanych przez spółki z Grupy PGE w związku z produkcją energii elektrycznej odnawialnej, PGE GiEK S.A. oraz PGE Energia Natury PEW sp. z o.o. wystąpiły przeciwko Enea S.A. z żądaniem zapłaty kar umownych, a PGE EO S.A. z żądaniem zapłaty odszkodowania z tytułu poniesionej z tego tytułu szkody. W październiku 2020 roku na wniosek stron postępowania sądowe zostały zawieszone w związku z wolą przeprowadzenia pomiędzy stronami rozmów ugodowych w ramach alternatywnego sposobu rozwiązania sporów. W 2021 roku strony sporów poddały je pod concyliację Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polski. W lutym 2022 roku concyliacja została zakończona, a strony podjęły działania zmierzające do odwieszenia postępowania sądowego.

Zdaniem Grupy Kapitałowej PGE oświadczenia o wypowiedzeniu umów przedstawione przez Enea S.A. zostały złożone z naruszeniem warunków umownych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa rozpoznała należności w wysokości 68 mln PLN, z tego 164 mln PLN ujęte w przychodach poprzednich okresów sprawozdawczych. W bieżącym okresie dokonano częściowego odpisu na należności w wysokości 103 mln PLN, któremu towarzyszyło częściowe rozwiązanie odpisu aktualizującego na zapasy praw majątkowych w wysokości 70 mln PLN w związku z ich sprzedażą. Zdaniem spółek Grupy Kapitałowej PGE, opierając się między innymi na dostępnych opiniach prawnych, korzystne rozstrzygnięcie powyższych sporów w zakresie odzyskania powyższych należności jest bardziej prawdopodobne niż rozstrzygnięcie niekorzystne.

Dodatkowo PGE GiEK S.A., PGE Energia Natury PEW sp. z o.o. (przejęta przez PGE EO S.A.) oraz PGE EO S.A. wystąpiły z powództwami przeciwko Enea S.A. o zapłatę należności w łącznej wysokości 47 mln PLN z tytułu wystawionych na rzecz Enea S.A. faktur sprzedaży praw majątkowych na podstawie umów. Enea S.A. odmówiła zapłaty tych należności twierdząc, że je skutecznie potrąciła ze swoimi wierzytelnościami wobec spółek z Grupy z tytułu odszkodowania naliczonego w związku z rzekomą szkodą powstałą wskutek nieprzystąpienia przez spółki do renegotjacji umowy w trybie kontraktowym. Zdaniem spółek Grupy potrącenia są bezskuteczne, ponieważ wierzytelności Enea S.A. o zapłatę odszkodowania nigdy nie powstały, brak jest również podstaw do uznania stanowiska Enea S.A., że doszło do naruszenia przez spółki jakichkolwiek postanowień umownych. W październiku 2020 roku na wniosek stron postępowania sądowe zostały zawieszone w związku z wolą przeprowadzenia pomiędzy stronami rozmów ugodowych w ramach alternatywnego sposobu rozwiązania sporów. W 2021 roku strony sporów poddały je pod concyliację Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. W lutym 2022 roku concyliacja została zakończona, a strony podjęły działania zmierzające do odwieszenia postępowania sądowego.

W wyniku podziału spółki PGE GiEK S.A. od 1 lipca 2021 roku stroną sporu z Enea S.A. w miejsce PGE GiEK S.A. jest spółka PGE EC S.A.

29. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa PGE zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 6.852 mln PLN. Kwoty te przeznaczone będą głównie na budowę nowych bloków, modernizacje majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń.

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Energetyka Konwencjonalna	256	5.790
Dystrybucja	1.058	1.346
Ciepłownictwo	1.549	190
Energetyka Odnawialna	414	185
Obrót	1	3
Gospodarka Obiegu Zamkniętego	4	-
Działalność pozostała	3.570	175
PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE, RAZEM	6.852	7.689

Najbardziej istotne przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- Działalność pozostała – budowa dwóch bloków gazowo-parowych oraz umowa o świadczenie usług serwisowych dla dwóch turbin gazowych – około 3.429 mln PLN (jak opisano w nocie 1.3, 1 października 2021 roku niniejsze zobowiązanie, wraz z całą ZCP, przeszło na PGE Inwest 8 sp. z o.o. w ramach podziału PGE GIEK S.A.),
- Ciepłownictwo – budowa elektrociepłowni gazowo – parowej Nowa EC Czechnica w Siechnicach w łącznej wysokości około 1.141 mln PLN,
- Dystrybucja – zobowiązania inwestycyjne związane głównie z majątkiem sieciowym w łącznej wysokości około 1.058 mln PLN.

Wzrost przyszłych zobowiązań inwestycyjnych Energetyki Odnawialnej wynika z faktu rozpoczęcia realizacji wspólnego projektu budowy morskich farm wiatrowych (projekt offshore), który został opisany w nocie 33.3.

30. Rozliczenia podatkowe

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

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

Podstawowe stawki podatkowe kształtowały się następująco: w 2021 roku stawka podatku dochodowego od osób prawnych – 19%, dla małych przedsiębiorców możliwa jest stawka 9%, podstawowa stawka podatku VAT – 23%, obniżone: 8%, 5%, 0%, ponadto, niektóre towary i usługi są objęte zwolnieniem z podatku VAT.

System podatkowy w Polsce charakteryzuje duża zmienność przepisów podatkowych, wysoki stopień ich skomplikowania, wysokie potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom (kontroli celnej, czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Kontrolą mogą być objęte rozliczenia podatkowe przez okres 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

Podatkowa Grupa Kapitałowa

18 września 2014 roku została zawarta na okres 25 lat umowa podatkowej grupy kapitałowej pod nazwą „PGK PGE 2015”, dla której PGE S.A. jest spółką reprezentującą. W dniu 28 lipca 2021 roku został zawarty aneks do umowy podatkowej grupy kapitałowej, którym to aneksem skrócono okres na jaki została zawarta umowa z 25 do 7 lat. Z dniem 31 grudnia 2021 roku ustał byt prawny „PGK PGE 2015”.

W stanie prawnym obowiązującym do końca 2021 roku spółki tworzące podatkową grupę kapitałową musiały spełnić szereg wymogów, obejmujących między innymi: odpowiedni poziom kapitałów, udział spółki dominującej w kapitałach spółek tworzących PGK na poziomie minimum 75%, brak powiązań kapitałowych między spółkami zależnymi, brak zaległości podatkowych, osiągnięcie udziału dochodu w przychodach na poziomie przynajmniej 2% (liczonego dla całej PGK) oraz zawieranie transakcji z podmiotami spoza PGK wyłącznie na warunkach rynkowych. Naruszenie powyższych wymogów mogło oznaczać rozwiązanie podatkowej grupy kapitałowej i utratę przez nią statusu podatnika. Od momentu rozwiązania każda ze spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej staje się samodzielnym podatnikiem dla podatku CIT.

Mechanizm podzielonej płatności w VAT

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 grudnia 2021 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 545 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 otrzymała odpowiedź Prokuraturii 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 przepisu 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.

30.1 Należności warunkowe

Na dzień sprawozdawczy Grupa Kapitałowa posiada należności warunkowe na kwotę 72 mln PLN z tytułu potencjalnego zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego. Grupa oczekuje na orzeczenie NSA, jaka stawka akcyzy winna być zastosowana do rozliczenia ulgi w akcyzie z tytułu umorzenia Praw Majątkowych wytworzonych w odnawialnych źródłach energii przed 1 stycznia 2019 roku.

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

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

31. 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.

31.1 Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Sprzedaż do jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	162	310
Zakupy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	2.092	2.126

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	51	93
Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	178	243

Wartość obrotów oraz saldo rozrachunków wynika z transakcji z Polską Grupą Górniczą S.A. oraz Polimex-Mostostal S.A.

31.2 Spółki zależne od Skarbu Państwa

Dominującym właścicielem PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. jest Skarb Państwa, w związku z tym zgodnie z MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. Spółki Grupy PGE identyfikują szczegółowo transakcje z około 40 najważniejszymi spółkami zależnymi od Skarbu Państwa.

Łączna wartość transakcji, sald z powyższymi jednostkami została przedstawiona w tabeli poniżej.

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	4.674	2.368
Zakupy od podmiotów powiązanych	7.650	5.109

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	458	254
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	895	582

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

Ponadto Grupa Kapitałowa PGE dokonuje istotnych transakcji na rynku energii za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii S.A. Z uwagi na fakt, iż jednostka ta zajmuje się jedynie organizacją obrotu giełdowego, zakup i sprzedaż za jej pośrednictwem nie są traktowane jako transakcje z podmiotem powiązanym.

31.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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

tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	34.387	34.709
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1.374	3.289
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ	35.761	37.998
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	24.898	24.787
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	60.659	62.785

tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Zarząd jednostki dominującej	5.869	7.201
w tym świadczenia po okresie zatrudnienia	(935)	49
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	818	761
Zarządy - jednostki zależne	25.545	26.332
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	3.529	3.704
RAZEM	35.761	37.998
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	24.898	24.787
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	60.659	62.785

W spółkach GK PGE (pośrednio i bezpośrednio zależnych) realizowana jest zasada, że członkowie zarządów zatrudniani są na podstawie umowy o świadczenie usług zarządzania. W nocie 7.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym wynagrodzenia z tego tytułu są prezentowane w pozycji pozostałe koszty rodzajowe.

32. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania jednostkowego sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2021 i 2020 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK PGE za rok 2021 i 2020 jest spółka Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (Deloitte) na podstawie umowy zawartej 26 kwietnia 2019 roku. Wyboru wyżej wymienionej firmy audytorskiej na lata 2019-2021 dokonała Rada Nadzorcza PGE S.A. Deloitte jest również podmiotem uprawnionym do badania rocznych sprawozdań finansowych wybranych spółek z Grupy Kapitałowej PGE.

Grupa korzystała z usług Deloitte w latach 2021 i 2020 również w zakresie:

- weryfikacji rocznych, półrocznych pakietów na potrzeby konsolidacji,
- potwierdzenia warunków utrzymania wskaźników określonych w umowach finansowych,
- badania rocznych sprawozdań finansowych oddziałów samobilansujących,
- badania sprawozdań z aktualizacji wartości regulacyjnej aktywów i inteligentnych systemów pomiarowych,
- badania sprawozdań finansowo-rzeczowych z realizacji zadań ujętych w Krajowym Planie Inwestycyjnym w związku z przydziałami darmowych uprawnień do emisji CO₂,
- wydania raportu, obejmującego ocenę wypełniania wymogów w zakresie przechowywania aktywów klienta,
- wydania oświadczenia w przedmiocie przyjętego systemu zarządzania ryzykiem.

Wysokość wynagrodzenia podmiotów, w tym Deloitte, uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w odniesieniu do PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej zaprezentowano w poniższej tabeli.

tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Wynagrodzenie firmy audytorskiej za:		
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	3.469	3.438
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	220	220
Pozostałe usługi atestacyjne	685	592
RAZEM	4.374	4.250

33. Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

33.1 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PGE

GK PGE na bieżąco identyfikuje czynniki ryzyka, które wpływają na wyniki Grupy w związku z pandemią COVID-19. W 2021 roku wpływ pandemii na wyniki finansowe pozostawał ograniczony. Dalsze możliwe skutki oraz ich skala są trudne do oszacowania. Istotne będzie występowanie i zasięg kolejnych fal choroby, możliwość wprowadzenia obostrzeń i ich wpływ na aktywność gospodarczą w Polsce. Równocześnie precyzyjność szacunków pozostaje utrudniona wobec szeregu innych czynników wpływających na rynek energii elektrycznej, w tym na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną.

Wybuch pandemii spowodował spowolnienie gospodarcze w 2020 roku ze względu na zamrożenie gospodarek, a PKB obniżył się odpowiednio o -2,5% w Polsce oraz o -6,4% w Eurolandzie. W 2021 roku nastąpiło silne odbicie PKB i produkcji przemysłowej, ponieważ kolejne fale epidemii nie wpływały w dużym stopniu na ograniczenia działalności gospodarczej. W Polsce poziom PKB wzrósł realnie o 5,7% a w Eurolandzie o 5,2%.

Niemniej jednak, ponowne wprowadzenie obostrzeń może skutkować obniżonym poziomem aktywności gospodarczej, które mogłoby tworzyć ryzyko utrzymywania się okresowo niższego poziomu krajowego zużycia energii elektrycznej, co może mieć wpływ na spadek przychodów i marży z tytułu wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii w segmentach Energetyka Konwencjonalna, Dystrybucja i Obrót, jak również w segmencie Ciepłownictwo. Grupa PGE w znacznym stopniu kontraktuje sprzedaż wyprodukowanej energii elektrycznej na kolejne lata z wyprzedzeniem dlatego zabezpiecza się w tym zakresie przed potencjalnymi skutkami nawrotu epidemii, czy recesji gospodarczej.

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

Na 31 grudnia 2021 roku wpływ z tytułu przewidywanego wzrostu zatorów płatniczych, szczególnie na należnościach od przedsiębiorstw z sektora małych i średnich przedsiębiorstw nie był istotny. Jak opisano w nocie 26.3.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa PGE utworzyła dodatkowe odpisy na należności w kwocie 12 mln PLN. Natomiast, w zależności od dalszej sytuacji epidemiologicznej i gospodarczej, ryzyko pogorszonej płynności Grupy PGE oraz wzrostu odpisów na należności przeterminowane nadal istnieje i jest na bieżąco monitorowane. Aktualnie Grupa PGE nie przewiduje by zjawisko przybrało bardziej materialny charakter i nie identyfikuje zagrożenia płynnościowego.

Grupa PGE posiada zakłady strategiczne z punktu widzenia utrzymania niezakłóconej produkcji i dostaw energii elektrycznej oraz ciepła w Polsce. Pandemia COVID-19 wpłynęła na zmianę organizacji pracy, szczególnie dotyczy to jednostek wytwórczych Grupy PGE. W wielu przypadkach wiąże się to z dodatkowymi kosztami, jak np. zakup materiałów ochronnych dla pracowników. Od początku pandemii Grupa wprowadziła zasady pracy, których celem jest maksymalne ograniczenie ryzyka zachorowań pracowników. Jako jeden z największych pracodawców w Polsce, zatrudniający ok. 40 tys. pracowników, Grupa PGE podejmuje szereg działań związanych z organizacją pracy mających na celu zapewnienie ciągłości działania, ochronę zdrowia i życia pracowników, w tym wdrożenie pracy zdalnej i rotacyjnej, budowanie świadomości dotyczącej w szczególności podstawowych zasad ochrony przed COVID-19, profilaktyki i kwarantanny. Na skutek wprowadzenia odpowiednich działań zaradczych na wczesnym etapie pandemii, GK PGE nieprzerwanie produkuje energię elektryczną i ciepło oraz realizuje ich stabilną dostawę.

W Grupie PGE dodatkowo prowadzone są działania komunikacyjne i motywacyjne skierowane do pracowników, mające na celu budowanie świadomości pozytywnych skutków szczepień - zarówno indywidualnych, jak i społecznych. Ponadto prowadzona jest komunikacja wewnętrzna związana z przebiegiem pandemii i zachęcaniem do minimalizowania ryzyka zakażenia - to znaczy zachowywania dystansu, częstego mycia rąk czy korzystania z przestrzeni biurowych w bezpieczny sposób. PGE powołała Zespół Kryzysowy, który zbiera informacje ze wszystkich spółek w Grupie, monitoruje na bieżąco sytuację w poszczególnych spółkach i podejmuje stosowne działania.

Oddziały produkcyjne mają także opracowane i weryfikowane na bieżąco plany funkcjonowania przy zwiększonej absencji, a jako zakłady strategiczne z punktu widzenia utrzymania niezakłóconej produkcji i dostaw energii elektrycznej i ciepła, są w stałym kontakcie z lokalnymi służbami odpowiedzialnymi za monitorowanie sytuacji w kraju we wszystkich lokalizacjach jednostek należących do Grupy PGE. W obszarze obsługi klientów detalicznych Grupa PGE skoncentrowała się przede wszystkim na rozszerzeniu kanałów obsługi zdalnej.

33.2 Złożenie wstępnej oferty nabycia udziałów w aktywach Grupy Fortum

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

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

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

Dnia 21 grudnia 2021 roku do PGE wpłynęło oświadczenie spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. o odstąpieniu od udziału w transakcji nabycia aktywów Grupy Fortum w Polsce i o współpracy z PGE prowadzonej na potrzeby procesu transakcyjnego.

Niezależnie od decyzji konsorcjanta PGE wyrażało zainteresowanie nabyciem aktywów Grupy Fortum w Polsce, w szczególności sieci ciepłowniczej we Wrocławiu. Jednakże w marcu 2022 roku PGE powzięła informację, że Fortum zakończył przegląd opcji strategicznych dla wybranych segmentów działalności, w tym m.in. dla aktywów ciepłowniczych w Polsce, i zdecydował o kontynuowaniu ich rozwoju w ramach Grupy Fortum. Tym samym, powyższy proces nie jest już realizowany.

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

10 lutego 2021 roku podmioty z GK PGE oraz Ørsted zawarły umowę, w której ustaliły ich udział w dwóch projektach budowy morskich farm wiatrowych na poziomie 50%. Są to realizowane dotychczas przez PGE projekty Baltica 2 poprzez spółkę celową EWB2, (o planowanej mocy ok. 1,5 GW) oraz Baltica 3 poprzez spółkę celową EWB3, (o planowanej mocy ok. 1 GW).

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

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

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

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

W dniu 6 maja 2021 roku odpowiednie podmioty z grup kapitałowych PGE oraz Ørsted, po ziszczeniu się warunków zawieszających sfinalizowały transakcję, w ramach której odpowiednie podmioty z grupy kapitałowej Ørsted objęły udziały stanowiące 50% kapitału zakładowego spółek EWB2 oraz EWB3. Po

rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Ørsted i PGE (działający poprzez ich odpowiednie spółki zależne) stały się w stosunku 50/50 współnikami utworzonej wspólnej działalności (joint operation).

Łączna wartość objęcia 50% udziałów w EWB2 i EWB3 stanowi równowartość ok. 686 mln PLN. Zwiększona cena uwzględnia w szczególności wkłady wniesione przez PGE na rzecz tych spółek już po podpisaniu w/w umowy inwestycyjnej.

Po spełnieniu ustalonych założeń odpowiednie podmioty z grupy kapitałowej Ørsted będą zobowiązane do wniesienia do EWB2 i EWB3 dodatkowych wkładów, które mogą wynieść łącznie do 1.024 mln PLN.

W ramach zamknięcia transakcji odpowiednie podmioty z obu grup kapitałowych Ørsted oraz PGE zawarły szereg dokumentów, oddzielnie dla spółki EWB2 oraz EWB3 obejmujących w szczególności:

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

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

30 września 2020 roku Republika Czeska skierowała do Komisji Europejskiej w trybie art. 259 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej pismo inicjujące postępowanie przeciwko Polsce z tytułu rzekomych naruszeń prawa UE w związku z wydłużeniem dla KWB Turów terminu obowiązywania koncesji na wydobywanie węgla brunatnego o 6 lat.

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

26 lutego 2021 roku rząd czeski skierował skargę przeciwko Rzeczypospolitej Polskiej do Trybunału Sprawiedliwości. 19 kwietnia 2021 roku opublikowano streszczenia skargi i głównych argumentów w Dzienniku Urzędowym UE. Stroną w postępowaniu są państwa członkowskie, co wyłącza możliwość udziału osób fizycznych i prawnych, nawet jeśli sprawa jest związana bezpośrednio z ich działalnością.

21 maja 2021 roku Wiceprezes Trybunału Sprawiedliwości wydała postanowienie w przedmiocie środka tymczasowego o następującej treści: „Rzeczpospolita Polska zaprzestanie natychmiast i do chwili ogłoszenia wyroku kończącego sprawę C-121/21 wydobywania węgla brunatnego w kopalni Turów (Polska).” Środek tymczasowy nie rozstrzyga co do istoty sprawy.

9 czerwca 2021 roku do postępowania głównego w charakterze interwenienta popierającego część żądań strony czeskiej przystąpiła Komisja Europejska. W sprawie postępowania dotyczącego środka tymczasowego, Republika Czeska zażądała dodatkowo zasądzenia kary pieniężnej za każdy dzień niewykonania postanowienia w przedmiocie natychmiastowego zaprzestania wydobywania węgla brunatnego. Równolegle Rzeczpospolita Polska wniosła o uchylenie postanowienia w przedmiocie środka tymczasowego ze względu na zmianę okoliczności w rozumieniu art. 163 Regulaminu Trybunału Sprawiedliwości. Zgodnie z postanowieniem z dnia 20 września 2021 roku Wiceprezes Trybunału Sprawiedliwości oddaliła wniosek o uchylenie środka tymczasowego oraz nakazała Polsce zapłatę na rzecz Komisji Europejskiej kary pieniężnej w kwocie 500 tys. EUR dziennie, począwszy od dnia doręczenia Polsce postanowienia do chwili, w której to państwo członkowskie zastosuje się do treści postanowienia z dnia 21 maja 2021 roku. W ocenie Grupy nie ma możliwości przeniesienia powyższych kar na spółki Grupy Kapitałowej PGE.

W dniu 9 listopada 2021 roku odbyło się wysłuchanie przed Trybunałem Sprawiedliwości UE. 3 lutego 2022 roku rzecznik generalny wydał opinię w przedmiocie skargi i uznał część zarzutów strony czeskiej

za zasadne. W dniu 3 lutego 2022 roku premierzy rządów polskiego i czeskiego parałowali umowę dwustronną określającą warunki wycofania skargi Czech z Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. W dniu 4 lutego 2022 roku Republika Czeska poinformowała Trybunał, że zgodnie z art. 147 § 1 regulaminu postępowania, wskutek zawartej z Rzeczpospolitą Polską ugody w przedmiocie rozstrzygnięcia niniejszego sporu, zrzeka się ona wszelkich roszczeń. Wobec powyższego, w dniu 4 lutego 2022 roku Prezes Trybunału Sprawiedliwości wydał postanowienie w przedmiocie wykreślenia sprawy z rejestru.

W dniu 7 lutego 2022 roku zostało zawarte Porozumienie pomiędzy PGE GiEK S.A., PGE S.A. i Skarbem Państwa określające zasady współpracy w związku z wykonywaniem Umowy zawartej w dniu 3 lutego 2022 roku między Rządem Republiki Czeskiej a Rządem Rzeczypospolitej Polskiej o współpracy w zakresie odnoszenia się do skutków na terytorium Republiki Czeskiej wynikających z eksploatacji KWB Turów.

Na mocy powyższego Porozumienia PGE GiEK S.A. zobowiązała się do budowy wału ziemnego, monitorowania hałasu, monitorowania jakości powietrza, wykonania 4 otworów monitorujących poziomy wód wodonośnych, zakończenia budowy ekranu przeciwfiltracyjnego, przeprowadzenia pomiarów dotyczących przemieszczania terenu oraz wymiany oświetlenia w KWB Turów.

PGE GiEK S.A. nadto zobowiązała się do podjęcia działań na rzecz przekazania przez Fundację PGE na rzecz Kraju Libereckiego w Republice Czeskiej kwoty 10 milionów EUR. Darowizna została przekazana w lutym 2022 roku.

33.5 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 wydzielania 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 wydobywaniem 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. Wydzielenie aktywów z grup energetycznych może nastąpić poprzez:

- nabycie akcji poszczególnych spółek bezpośrednio przez Skarb Państwa a następnie ich konsolidację w ramach NABE – w przypadku wyboru tego wariantu konsolidacja w ramach NABE nastąpi poprzez ich wniesienie na podwyższenie kapitału do PGE GiEK,
- lub poprzez warunkowe nabycie akcji spółek przez PGE GiEK, pod warunkiem nabycia akcji PGE GiEK S.A. przez Skarb Państwa.

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, będzie 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.

Zgodnie z ramowym harmonogramem rozpoczęcie procesu due diligence zostało zaplanowane na III kwartał /IV kwartał 2022, a wycena wydzielanych spółek na IV kwartał 2022. Sprzedaż aktywów do NABE jest planowana na IV kwartał 2022 roku.

Sposób wyceny oraz rozliczenia długu i innych zobowiązań związanych z aktywami nie został jeszcze określony. W związku z tym określenie wpływu wydzielenia na przyszłe sprawozdania finansowe PGE S.A. oraz GK PGE nie jest obecnie możliwe.

33.6 Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

33.6.1 Planowane dokapitalizowanie PGE S.A. w drodze emisji akcji

18 stycznia 2022 roku Zarząd PGE S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia procesu dokapitalizowania Spółki w związku z planowanymi projektami inwestycyjnymi w obszarze energii odnawialnej, dekarbonizacji i dystrybucji.

Uchwała przewiduje zaproponowanie Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcia uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii E, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E lub praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii E lub praw do akcji serii E oraz zmiany Statutu Spółki.

Intencją Zarządu Spółki jest pozyskanie od inwestorów w ramach procesu podwyższenia kapitału kwoty przekraczającej 3 mld PLN. Pozyskanie wpływów z emisji akcji ma na celu wsparcie inwestycji PGE S.A. w trzech obszarach:

- rozwój odnawialnych źródeł energii,
- dekarbonizacja poprzez rozwój źródeł niskoemisyjnych;
- rozwój dystrybucji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbędzie się 6 kwietnia 2022 roku.

33.6.2 Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Grupy PGE

PGE jest największą spółką energetyczną w Polsce. Jednostki PGE zabezpieczają około 43 proc. zapotrzebowania na energię elektryczną w kraju oraz obsługują ponad 5,5 mln klientów, a obszar dystrybucyjny PGE obejmuje ponad 40 proc. terytorium Polski, w tym na obszarach przy granicy z Ukrainą i Białorusią. Z tego względu działalność Grupy ma szczególne znaczenie dla bezpieczeństwa energetycznego kraju. Kluczowe dla Grupy PGE jest zabezpieczenie ciągłości działania elektrowni i elektrociepłowni oraz infrastruktury dystrybucyjnej, tak aby zapewnić nieprzerwane dostawy energii elektrycznej i ciepła do mieszkańców, instytucji i przedsiębiorstw.

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 oraz ochronę infrastruktury krytycznej i infrastruktury informatycznej. Do jego zadań należy również podejmowanie działań minimalizujących ryzyko wystąpienia sytuacji kryzysowej, przygotowanie Spółki

na wypadek wystąpienia sytuacji kryzysowej oraz planowanie, organizacja i koordynowanie prac zapewniających ciągłość działania Spółki i Grupy PGE.

W kluczowych spółkach Grupy również zostały powołane sztaby kryzysowe, funkcjonujące 24h na dobę, realizujące stały monitoring oraz identyfikujące potencjalne ryzyka w celu minimalizacji zagrożenia dla dostaw energii elektrycznej i ciepła.

Wszystkie spółki kluczowe GK PGE przyjęły wytyczne w zakresie opracowania planów zapewnienia ciągłości działania. Na tej podstawie spółki opracowują a następnie wdrażają własne PCD, które uwzględniają specyfikę danej spółki. Kluczowym założeniem PCD jest opracowanie katalogu zagrożeń dla procesów krytycznych, na podstawie których są opracowywane i przyjmowane scenariusze awaryjne (instrukcje, procedury). Scenariusze awaryjne są cyklicznie testowane oraz na bieżąco aktualizowane. W obecnej sytuacji spółki zostały zobligowane zarówno do pilnej aktualizacji i weryfikacji regulacji wewnętrznych, jak i PCD.

W aktualnej sytuacji geopolitycznej szczególnie istotne jest również cyberbezpieczeństwo. 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). W związku z obowiązującym stanem alarmowym CHARLIE-CRP plany awaryjne zostały poddane przeglądowi. Istotna zmiana kontekstu funkcjonowania firmy wywołała uruchomienie analizy zagrożeń i szacowanie ryzyka wystąpienia incydentu cyberbezpieczeństwa. Wzmożono także nacisk na ochronę łańcucha dostaw przed atakami cybernetycznymi.

Ochrona obiektów Grupy została wzmocniona. W celu ochrony kluczowej infrastruktury energetycznej Grupa współpracuje ze wszystkimi służbami odpowiadającymi za bezpieczeństwo w Polsce, ze szczególnym uwzględnieniem Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego (ABW). Ponadto PGE Dystrybucja na stałe jest wspierana przez Wojska Obrony Terytorialnej (WOT).

Kluczowe obszary w Grupie PGE, na które wpływa wojna w Ukrainie:

- dostępność i ceny paliw,
- łańcuch dostaw,
- cyberbezpieczeństwo,
- geopolityka,
- makroekonomia (w tym kursy walut i stopy procentowe),
- ceny uprawnień do emisji CO₂,
- zagraniczne otoczenie regulacyjne,
- kontrahenci.

Kluczowe ryzyka działalności operacyjnej PGE związane z wojną w Ukrainie:

- zmniejszenie dostępności węgla kamiennego na polskim rynku z uwagi na planowane embargo w zakresie dostaw tego surowca z Rosji,
- wzrost cen węgla kamiennego na rynku międzynarodowym,
- zakłócenia logistyczne związane z wysokim wykorzystaniem taboru kolejowego i zmianami aktualnych tras przejazdowych,
- zmniejszenie dostępności biomasy na polskim rynku z uwagi na wstrzymanie importu surowca z Białorusi,
- zakłócenia logistyczne w transporcie samochodowym związane z cenami paliwa oraz dostępnością pracowników usługodawców.

Ryzyka związane z dostawami gazu:

- Elektrociepłownia Gorzów oraz Elektrociepłownia Zielona Góra mają dostarczany gaz złożowy (tzw. Gaz zaazotowany Ln). Ze względu na wykorzystywanie dedykowanej infrastruktury przesyłowej pomiędzy kopalnią a daną elektrociepłownią te aktywa wytwórcze są neutralne wobec zaburzeń dostaw do Krajowego Systemu Gazu dla Polski.
- Elektrociepłownia Toruń, Elektrociepłownia Zawidawie, Elektrociepłownia Lublin-Wrotków i Elektrociepłownia Rzeszów mają dostarczany gaz wysokometanowy (tzw. gaz E). Gaz E pobierany z Krajowego Systemu Gazu jest zabezpieczony w formie odpowiedniego stanu magazynów i w Polsce jest to na relatywnie bezpieczniejszym poziomie niż w Europie Zachodniej.

Grupa PGE nie ma wpływu na kierunki dostaw i zarządzanie przesyłem paliwa, dlatego też ryzyko ewentualnego wystąpienia zakłóceń leży po stronie PGNiG oraz Operatora Systemu Przesyłowego (Gaz-System). PGE ma ustanowione kanały komunikacji z PGNiG i Gaz-Systemem 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.

Wpływ ograniczeń w dostępności paliw na produkcję energii elektrycznej:

- W przypadku paliwa gazowego z uwagi na brak możliwości posiadania zapasów ograniczenie dostępności przekłada się na natychmiastową przerwę w produkcji energii elektrycznej i ciepła. Jednak jeżeli w danej elektrociepłowni istnieją rezerwowe kotły wodne na paliwo węglowe możliwa jest produkcja ciepła do wyczerpania stanu zapasów (dotyczy lokalizacji O/Lublin –Wrotków, O/Rzeszów, w przypadku O/Gorzów Wlkp. rezerwę produkcji stanowi kocioł parowy OP-140 na paliwo węglowe). W lokalizacji EC Zielona Góra rezerwę dla produkcji ciepła stanowią kotły olejowe.
- Głównymi dostawcami węgla kamiennego na potrzeby wytwarzania energii elektrycznej i ciepła są polskie spółki wydobywcze. Jednostki wytwórcze posiadają zapasy węgla kamiennego, które pozwalają na nieprzerwaną produkcję energii elektrycznej i ciepła.

Zagwarantowanie dostaw energii elektrycznej dla PGE Dystrybucja i PGE Obrót odbywa się w formie zabezpieczenia handlowego. Dostawy fizyczne energii warunkowane są aktualną sytuacją zbilansowania i funkcjonowania Krajowego Systemu Elektroenergetycznego. Zakłócenia w produkcji energii elektrycznej będą wpływały na dostawy energii w zależności od lokalizacji w sieci w 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:

Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności na rynkach surowców, rynku uprawnień do emisji CO₂ oraz finansowych (np. waluty), wpływając na poziomy generowanej marży i możliwości pozyskiwania kapitału (stopy procentowe). Na ten moment trudno jest oszacować skalę wpływu tych czynników na GK PGE. Rynki ulegają niezwyklej presji i w zależności od rozwoju sytuacji, czasu trwania wojny, kierunku rozwoju, będzie poszukiwany punkt równowagi. Na ten moment jednak, trudno mówić o jakimkolwiek scenariuszu, a ten właśnie będzie warunkował próby wyceny opisanych ryzyk. Niezależnie jednak PGE mityguje ryzyka kontynuując politykę zabezpieczania kosztów produkcji energii elektrycznej wraz ze sprzedażą energii na rynku hurtowym, co znajduje swój wymiar zarówno w zabezpieczeniu uprawnień do emisji CO₂ jak również walut obcych na potrzeby transakcyjne. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, Spółka dysponuje odpowiednią płynnością finansową, umożliwiającą realizację działalności bez istotnych zakłóceń.

W konsekwencji 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 i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych. W niniejszym sprawozdaniu nie dokonano żadnych korekt z tego tytułu.

34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd dnia 21 marca 2022 roku.

Warszawa, 21 marca 2022 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Prezes Zarządu **Wojciech Dąbrowski**

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Wiceprezes Zarządu **Wanda Buk**

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Wiceprezes Zarządu **Paweł Cioch**

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Wiceprezes Zarządu **Lechosław Rojewski**

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Wiceprezes Zarządu **Paweł Śliwa**

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Wiceprezes Zarządu **Ryszard Wasilek**

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpis osoby
odpowiedzialnej za
sporządzenie
sprawozdania
finansowego

Michał Skiba
Dyrektor Departamentu
Sprawozdawczości i
Podatków

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

35. Słownik pojęć i skrótów

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

Skrót	Pełna nazwa
CCIRS	Kontrakty na zmianę stóp procentowych oraz kursów (Cross Currency Interest Rate Swap)
CGU	Ośrodki wypracowujące środki pieniężne (Cash Generating Unite)
EBIT	Wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem (Earnings Before Interest and Taxes)
EBITDA	Wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem powiększony o amortyzację (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)
EPS 550	Kryterium emisyjności dwutlenku węgla na jednostkę wyprodukowanej energii elektrycznej wprowadzone w ramach tzw. Pakietu zimowego, warunkujące udział jednostek wytwórczych w rynku mocy – limit ten wynosi 550 gCO ₂ /kWh.
EUA	Uprawnienia do emisji CO ₂ (European Union Allowances)
EWB2, 3	Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o., Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o.
FLZG	Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego
GIR	Giełdowa Izba Rozrachunkowa
Grupa Kapitałowa PGE, Grupa PGE, Grupa, GK PGE	Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
IRGiT	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.
IRS	Kontrakty na zmianę stóp procentowych (Interest Rate Swap)
KDT	Kontrakty długoterminowe sprzedaży mocy i energii elektrycznej
KIMSF	Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej
KOGENARACJA S.A.	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENARACJA 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
OSP	Operator Systemu Przesyłowego
PCD	Plan Ciągłości Działania
PDUA	Prawa do użytkowania składników aktywów
PGE S.A., Spółka, jednostka dominująca	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
PGE EC S.A.	PGE Energia Ciepła S.A.
PGE EO S.A.	PGE Energia Odnawialna S.A.
PGE GiEK S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
PGE PGK	Podatkowa Grupa Kapitałowa
PGG S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.
PGNiG	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
PWUG	Prawo wieczystego użytkowania gruntu
RAT	Rzeczowe aktywa trwałe
Sprawozdanie finansowe, skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE
TGE	Towarowa Giełda Energii
URE	Urząd Regulacji Energetyki
WACC	Średni ważony koszt kapitału (Weighted Average Cost of Capital)
WFOŚiGW	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
WN	Wartości niematerialne
ZCP	Zorganizowana część przedsiębiorstwa
ZFŚS	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych