

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

---

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.  
za rok 2022

zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku  
zgodne z MSSF UE (w milionach złotych)



*Prowadzimy w zielonej zmianie*

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE

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

|                                                                                                               | Rok zakończony 31 grudnia |                       | Rok zakończony 31 grudnia |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                               | 2022                      | 2021                  | 2022                      | 2021                  |
|                                                                                                               | mln PLN                   |                       | mln EUR                   |                       |
|                                                                                                               |                           | dane przekształcone * |                           | dane przekształcone * |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                                                                 | <b>73.435</b>             | <b>52.772</b>         | <b>15.663</b>             | <b>11.529</b>         |
| Zysk z działalności operacyjnej                                                                               | 4.299                     | 5.123                 | 917                       | 1.119                 |
| Zysk brutto                                                                                                   | 4.110                     | 4.871                 | 877                       | 1.064                 |
| <b>Zysk netto</b>                                                                                             | <b>3.390</b>              | <b>3.945</b>          | <b>723</b>                | <b>862</b>            |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                                                  | 3.328                     | 3.972                 | 710                       | 868                   |
| Całkowite dochody                                                                                             | 2.897                     | 4.904                 | 618                       | 1.071                 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                             | 11.609                    | 7.439                 | 2.476                     | 1.625                 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                           | (7.296)                   | (4.367)               | (1.556)                   | (954)                 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej                                                              | 841                       | (528)                 | 179                       | (115)                 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                                     | 5.154                     | 2.544                 | 1.099                     | 556                   |
| <b>Zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)</b>             | <b>1,56</b>               | <b>2,12</b>           | <b>0,33</b>               | <b>0,46</b>           |
| <b>Rozwodniony zysk netto na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)</b> | <b>1,56</b>               | <b>2,12</b>           | <b>0,33</b>               | <b>0,46</b>           |
| Średnioważona liczba akcji wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia zysku na jedną akcję        | 2.129.990.555             | 1.869.760.829         | 2.129.990.555             | 1.869.760.829         |

|                                                                   | Stan na dzień   |                       | Stan na dzień   |                       |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
|                                                                   | 31 grudnia 2022 | 31 grudnia 2021       | 31 grudnia 2022 | 31 grudnia 2021       |
|                                                                   | mln PLN         |                       | mln EUR         |                       |
|                                                                   |                 | dane przekształcone * |                 | dane przekształcone * |
| Aktywa trwałe                                                     | 71.732          | 66.547                | 15.295          | 14.469                |
| Aktywa obrotowe                                                   | 34.027          | 22.714                | 7.255           | 4.938                 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży             | 19              | 13                    | 4               | 3                     |
| <b>Aktywa razem</b>                                               | <b>105.778</b>  | <b>89.274</b>         | <b>22.554</b>   | <b>19.410</b>         |
| Kapitał własny                                                    | 54.383          | 48.291                | 11.596          | 10.499                |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej  | 53.538          | 47.494                | 11.416          | 10.326                |
| <b>Kapitał podstawowy</b>                                         | <b>19.184</b>   | <b>19.165</b>         | <b>4.090</b>    | <b>4.167</b>          |
| Zobowiązania długoterminowe                                       | 16.099          | 19.159                | 3.432           | 4.166                 |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                      | 35.296          | 21.824                | 7.526           | 4.745                 |
| Liczba akcji stan na koniec okresu sprawozdawczego                | 2.243.712.994   | 1.869.760.829         | 2.243.712.994   | 1.869.760.829         |
| <b>Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na akcję)</b>             | <b>23,86</b>    | <b>25,40</b>          | <b>5,09</b>     | <b>5,52</b>           |
| <b>Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na akcję)</b> | <b>23,86</b>    | <b>25,40</b>          | <b>5,09</b>     | <b>5,52</b>           |

\*przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocy 5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2022 roku - 4,6899 EUR/PLN oraz 31 grudnia 2021 roku - 4,5994 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 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku - 4,6883 EUR/PLN; dla okresu od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku - 4,5775 EUR/PLN.

## Spis treści

|                                                                                                                                                         |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>                                                                                         | <b>6</b>  |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>                                                                                          | <b>7</b>  |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ....</b>                                                                                  | <b>8</b>  |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>                                                                                       | <b>9</b>  |
| <b>INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA<br/>FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....</b>                                       | <b>10</b> |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                                                                              | 10        |
| 1.1 Informacje o jednostce dominującej .....                                                                                                            | 10        |
| 1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej PGE .....                                                                                                           | 11        |
| 1.3 Skład Grupy Kapitałowej PGE.....                                                                                                                    | 12        |
| 1.4 Rozliczenie nabycia nowych spółek zależnych .....                                                                                                   | 17        |
| 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....                                                                                                 | 17        |
| 2.1 Oświadczenie o zgodności .....                                                                                                                      | 17        |
| 2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna .....                                                                                                      | 18        |
| 2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie ..                                                         | 18        |
| 2.4 Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki .....                                                                                                    | 18        |
| 3. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych,<br>prawa do użytkowania składników aktywów oraz wartości firmy ..... | 19        |
| 3.1 Opis założeń dla segmentu Energetyka Konwencjonalna .....                                                                                           | 22        |
| 3.2 Opis założeń dla segmentu Ciepłownictwo.....                                                                                                        | 24        |
| 3.3 Opis założeń dla segmentu Energetyka Odnawialna .....                                                                                               | 26        |
| 3.4 Opis założeń dla projektu budowy bloków gazowo – parowych w Nowym Czarńowie<br>realizowanego przez PGE Gryfino 2050 sp. z o.o.....                  | 28        |
| 3.5 Opis założeń dla projektu Energetyka Wiatrowa.....                                                                                                  | 29        |
| 3.6 Rzeczowe aktywa trwałe segmentu Dystrybucja .....                                                                                                   | 30        |
| 4. Wybrane zasady rachunkowości .....                                                                                                                   | 30        |
| 5. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych .....                                                                                                | 31        |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA<br/>FINANSOWEGO .....</b>                                                                         | <b>34</b> |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....</b>                                                                                                | <b>34</b> |
| 6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....                                                                                                     | 34        |
| 6.1 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych .....                                                                                                   | 36        |
| 6.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych.....                                                                                                   | 38        |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA<br/>Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>                                                              | <b>39</b> |
| 7. Przychody i koszty.....                                                                                                                              | 39        |
| 7.1 Przychody ze sprzedaży .....                                                                                                                        | 39        |
| 7.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym .....                                                                                                  | 44        |
| 7.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....                                                                                                        | 46        |
| 7.4 Przychody i koszty finansowe .....                                                                                                                  | 47        |
| 7.5 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności.....                                                                                   | 48        |
| 8. Podatek dochodowy .....                                                                                                                              | 48        |
| 8.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....                                                                                                  | 49        |
| 8.2 Efektywna stawka podatkowa .....                                                                                                                    | 49        |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI<br/>FINANSOWEJ .....</b>                                                               | <b>50</b> |
| 9. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                                         | 50        |
| 10. Nieruchomości inwestycyjne.....                                                                                                                     | 55        |

|                                                                                              |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 11. Wartości niematerialne oraz wartość firmy .....                                          | 56         |
| 12. Prawa do użytkowania składników aktywów .....                                            | 58         |
| 13. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności .....                                   | 60         |
| 14. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej .....                             | 61         |
| 14.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego .....                                               | 62         |
| 14.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....                                         | 62         |
| 15. Zapasy .....                                                                             | 63         |
| 16. Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby .....                           | 64         |
| 17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe .....                                           | 65         |
| 17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe .....                                                   | 65         |
| 17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe .....                                                  | 66         |
| 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                 | 66         |
| 19. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS .....                                            | 67         |
| 20. Kapitały własne .....                                                                    | 68         |
| 20.1 Kapitał podstawowy .....                                                                | 68         |
| 20.2 Kapitał zapasowy .....                                                                  | 69         |
| 20.3 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych .....                                         | 70         |
| 20.4 Różnice kursowe z przeliczenia .....                                                    | 70         |
| 20.5 Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....              | 70         |
| 20.6 Kapitały własne przypisane udziałom niekontrolującym .....                              | 70         |
| 20.7 Zysk/strata przypadający na jedną akcję .....                                           | 71         |
| 20.8 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty .....                                    | 71         |
| 21. Rezerwy .....                                                                            | 72         |
| 21.1 Rezerwa na koszty rekultywacji .....                                                    | 75         |
| 21.2 Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub> .....                                          | 76         |
| 21.3 Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia .....                              | 76         |
| 21.4 Pozostałe rezerwy .....                                                                 | 76         |
| 22. Świadczenia pracownicze .....                                                            | 77         |
| 23. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe .....                            | 79         |
| 23.1 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe .....            | 79         |
| 23.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe .....           | 80         |
| 24. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....                                                | 81         |
| 24.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe .....                                | 81         |
| 24.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe .....                               | 81         |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....</b>                                   | <b>82</b>  |
| 25. Instrumenty finansowe .....                                                              | 82         |
| 25.1 Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych ..... | 83         |
| 25.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych .....                                          | 89         |
| 25.3 Hierarchia wartości godziwej .....                                                      | 90         |
| 25.4 Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                               | 93         |
| 25.5 Zabezpieczenia spłaty wierzytelności i zobowiązań .....                                 | 94         |
| 26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....                                      | 94         |
| 26.1 Ryzyko rynkowe .....                                                                    | 95         |
| 26.2 Ryzyko płynności .....                                                                  | 100        |
| 26.3 Ryzyko kredytowe .....                                                                  | 101        |
| 26.4 Ryzyko klimatyczne .....                                                                | 104        |
| 26.5 Ryzyko rynkowe (finansowe) – analiza wrażliwości .....                                  | 108        |
| 26.6 Rachunkowość zabezpieczeń .....                                                         | 110        |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ...</b>                        | <b>112</b> |
| 27. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                              | 112        |

|                                                                       |     |
|-----------------------------------------------------------------------|-----|
| 27.1 Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej .....   | 112 |
| 27.2 Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej ..... | 113 |
| 27.3 Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej .....    | 114 |

## **POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE..... 115**

|                                                                                                    |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 28. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe .....                                       | 115 |
| 28.1 Zobowiązania warunkowe.....                                                                   | 115 |
| 28.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi .....                        | 116 |
| 28.3 Należności warunkowe .....                                                                    | 117 |
| 28.4 Inne sprawy sądowe i sporne.....                                                              | 117 |
| 29. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne .....                                                       | 118 |
| 30. Rozliczenia podatkowe.....                                                                     | 119 |
| 31. Informacja o podmiotach powiązanych.....                                                       | 121 |
| 31.1 Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane .....                                             | 121 |
| 31.2 Spółki zależne od Skarbu Państwa.....                                                         | 121 |
| 31.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....                                                         | 122 |
| 32. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych .....                                     | 122 |
| 33. Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....                   | 123 |
| 33.1 Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Grupy PGE.....                               | 123 |
| 33.2 Planowane zbycie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa<br>Energetycznego..... | 126 |
| 33.3 Dokapitalizowanie PGE S.A. w drodze emisji akcji .....                                        | 127 |
| 33.4 Realizacja przez PGE Paliwa sp. z o.o. decyzji związanych z zakupem i sprzedażą węgla...      | 127 |
| 33.5 Zmiany regulacyjne na rynku energii elektrycznej.....                                         | 128 |
| 33.6 Zawarcie przedwstępnej umowy nabycia 100% udziałów PKPE Holding sp. z o.o. ....               | 129 |
| 33.7 Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....                                 | 130 |
| 34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                   | 131 |
| 35. Słownik pojęć i skrótów .....                                                                  | 132 |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                                                                            | Nota | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone *</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                                                             |      |                                   |                                                                   |
| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>                                                                              | 7.1  | <b>73.435</b>                     | <b>52.772</b>                                                     |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                     | 7.2  | (67.694)                          | (49.163)                                                          |
| <b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>                                                                            |      | <b>5.741</b>                      | <b>3.609</b>                                                      |
| Koszty sprzedaży i dystrybucji                                                                             | 7.2  | (2.012)                           | (1.515)                                                           |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                    | 7.2  | (1.382)                           | (1.028)                                                           |
| Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto                                                              | 7.3  | 1.952                             | 4.057                                                             |
| <b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                                                     |      | <b>4.299</b>                      | <b>5.123</b>                                                      |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto, w tym:                                                                 | 7.4  | (189)                             | (250)                                                             |
| Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej                          |      | 458                               | 35                                                                |
| Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności                                      | 7.5  | -                                 | (2)                                                               |
| <b>ZYSK BRUTTO</b>                                                                                         |      | <b>4.110</b>                      | <b>4.871</b>                                                      |
| Podatek dochodowy                                                                                          | 8.1  | (720)                             | (926)                                                             |
| <b>ZYSK NETTO</b>                                                                                          |      | <b>3.390</b>                      | <b>3.945</b>                                                      |
| <b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>                                                                              |      |                                   |                                                                   |
| <b>Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>                                     |      | <b>(640)</b>                      | <b>623</b>                                                        |
| Wycena dłużnych instrumentów finansowych                                                                   | 20.3 | (3)                               | 12                                                                |
| Wycena instrumentów zabezpieczających                                                                      | 20.3 | (788)                             | 757                                                               |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą                                           |      | 1                                 | -                                                                 |
| Podatek odroczony                                                                                          | 8.1  | 150                               | (146)                                                             |
| <b>Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>                           |      | <b>147</b>                        | <b>336</b>                                                        |
| Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze                                      | 22   | 179                               | 404                                                               |
| Podatek odroczony                                                                                          | 8.1  | (33)                              | (77)                                                              |
| Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności                                               | 7.5  | 1                                 | 9                                                                 |
| <b>INNE DOCHODY NETTO</b>                                                                                  |      | <b>(493)</b>                      | <b>959</b>                                                        |
| <b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>                                                                             |      | <b>2.897</b>                      | <b>4.904</b>                                                      |
| <b>ZYSK/(STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY/(A) NA:</b>                                                            |      |                                   |                                                                   |
| akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                        |      | 3.328                             | 3.972                                                             |
| udziały niekontrolujące                                                                                    |      | 62                                | (27)                                                              |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA:</b>                                                                  |      |                                   |                                                                   |
| akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                        |      | 2.836                             | 4.929                                                             |
| udziały niekontrolujące                                                                                    |      | 61                                | (25)                                                              |
| <b>ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)</b>             | 20.7 | <b>1,56</b>                       | <b>2,12</b>                                                       |
| <b>ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)</b> | 20.7 | <b>1,56</b>                       | <b>2,12</b>                                                       |

\*przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w notcie 5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                                                           | Nota   | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone *</i> | Stan na dzień<br>1 stycznia 2021<br><i>dane przekształcone *</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                    | 9      | 64.388                           | 61.125                                                           | 61.986                                                           |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                                | 10     | 32                               | 39                                                               | 41                                                               |
| Wartości niematerialne                                                                    | 11     | 726                              | 682                                                              | 646                                                              |
| Prawa do użytkowania składników aktywów                                                   | 12     | 1.311                            | 1.257                                                            | 1.309                                                            |
| Należności finansowe                                                                      | 25.1.1 | 223                              | 204                                                              | 191                                                              |
| Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez<br>wynik finansowy | 25.1.2 | 608                              | 364                                                              | 132                                                              |
| Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe                                     |        | 117                              | 117                                                              | 57                                                               |
| Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności                                          | 13     | 180                              | 156                                                              | 152                                                              |
| Pozostałe aktywa długoterminowe                                                           | 17.1   | 850                              | 873                                                              | 839                                                              |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby                                  | 16     | 114                              | 797                                                              | 39                                                               |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                       | 14.1   | 3.183                            | 933                                                              | 1.351                                                            |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                                      |        | <b>71.732</b>                    | <b>66.547</b>                                                    | <b>66.743</b>                                                    |
| Zapasy                                                                                    | 15     | 4.918                            | 2.189                                                            | 3.123                                                            |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby                                  | 16     | 4.754                            | 4.106                                                            | 1.735                                                            |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                                   |        | 239                              | 144                                                              | 8                                                                |
| Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez<br>wynik finansowy | 25.1.2 | 927                              | 575                                                              | 423                                                              |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe                       | 25.1.1 | 9.083                            | 7.727                                                            | 4.812                                                            |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe                                                          | 17.2   | 2.219                            | 1.240                                                            | 799                                                              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                        | 18     | 11.887                           | 6.733                                                            | 4.189                                                            |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                    |        | <b>34.027</b>                    | <b>22.714</b>                                                    | <b>15.089</b>                                                    |
| <b>AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>                              |        | <b>19</b>                        | <b>13</b>                                                        | <b>7</b>                                                         |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                       |        | <b>105.778</b>                   | <b>89.274</b>                                                    | <b>81.839</b>                                                    |
| Kapitał podstawowy                                                                        | 20.1   | 19.184                           | 19.165                                                           | 19.165                                                           |
| Kapitał zapasowy                                                                          | 20.2   | 25.049                           | 20.154                                                           | 18.410                                                           |
| Kapitał z wyceny instrumentów finansowych                                                 | 20.3   | (32)                             | 609                                                              | (13)                                                             |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                                            | 20.4   | 4                                | 2                                                                | 5                                                                |
| Zyski zatrzymane                                                                          | 20.5   | 9.333                            | 7.564                                                            | 4.951                                                            |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI<br/>DOMINUJĄCEJ</b>                 |        | <b>53.538</b>                    | <b>47.494</b>                                                    | <b>42.518</b>                                                    |
| Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym                                     | 20.6   | 845                              | 797                                                              | 983                                                              |
| <b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                               |        | <b>54.383</b>                    | <b>48.291</b>                                                    | <b>43.501</b>                                                    |
| Rezerwy długoterminowe                                                                    | 21     | 6.363                            | 8.559                                                            | 11.207                                                           |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing                                            | 25.1.3 | 6.799                            | 8.666                                                            | 10.025                                                           |
| Instrumenty pochodne                                                                      | 25.1.2 | 305                              | 1                                                                | 385                                                              |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                     | 14.2   | 1.002                            | 402                                                              | 345                                                              |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe                                   | 23.1   | 1.011                            | 881                                                              | 833                                                              |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                          | 25.1.4 | 478                              | 517                                                              | 448                                                              |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe                                                       | 24.1   | 141                              | 133                                                              | 65                                                               |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                                                        |        | <b>16.099</b>                    | <b>19.159</b>                                                    | <b>23.308</b>                                                    |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                                   | 21     | 21.223                           | 12.600                                                           | 7.311                                                            |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing                                            | 25.1.3 | 2.137                            | 2.160                                                            | 1.384                                                            |
| Instrumenty pochodne                                                                      | 25.1.2 | 1.629                            | 82                                                               | 63                                                               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe                   | 25.1.4 | 6.707                            | 4.601                                                            | 3.504                                                            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                                 |        | 198                              | 20                                                               | 476                                                              |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe                                   | 23.2   | 97                               | 103                                                              | 89                                                               |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe                                                       | 24.2   | 3.305                            | 2.258                                                            | 2.203                                                            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                                                       |        | <b>35.296</b>                    | <b>21.824</b>                                                    | <b>15.030</b>                                                    |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                 |        | <b>51.395</b>                    | <b>40.983</b>                                                    | <b>38.338</b>                                                    |
| <b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>                                                        |        | <b>105.778</b>                   | <b>89.274</b>                                                    | <b>81.839</b>                                                    |

\*przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w notce 5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

|                                                              | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z wyceny instrumentów finansowych | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane | Razem         | Udziały niekontrolujące | Razem kapitał własny |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------|-------------------------|----------------------|
| <b>Nota</b>                                                  | 20.1               |                  | 20.2                                      |                                |                  |               |                         |                      |
| <b>1 STYCZNIA 2022</b>                                       | <b>19.165</b>      | <b>20.154</b>    | <b>609</b>                                | <b>2</b>                       | <b>7.564</b>     | <b>47.494</b> | <b>797</b>              | <b>48.291</b>        |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy                            | -                  | -                | -                                         | -                              | 3.328            | 3.328         | 62                      | 3.390                |
| Inne całkowite dochody                                       | -                  | -                | (641)                                     | 2                              | 147              | (492)         | (1)                     | (493)                |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>                                     | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>(641)</b>                              | <b>2</b>                       | <b>3.475</b>     | <b>2.836</b>  | <b>61</b>               | <b>2.897</b>         |
| Podział zysków z lat ubiegłych                               | -                  | 1.734            | -                                         | -                              | (1.734)          | -             | -                       | -                    |
| Dywidenda                                                    | -                  | -                | -                                         | -                              | -                | -             | (3)                     | (3)                  |
| Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych | -                  | -                | -                                         | -                              | 34               | 34            | -                       | 34                   |
| Obniżenie wartości nominalnej akcji                          | (3.178)            | 3.178            | -                                         | -                              | -                | -             | -                       | -                    |
| Podwyższenie kapitału podstawowego                           | 3.197              | (17)             | -                                         | -                              | -                | 3.180         | -                       | 3.180                |
| Wyjście jednostek z GK                                       | -                  | -                | -                                         | -                              | -                | -             | (10)                    | (10)                 |
| Pozostałe zmiany                                             | -                  | -                | -                                         | -                              | (6)              | (6)           | -                       | (6)                  |
| <b>31 GRUDNIA 2022</b>                                       | <b>19.184</b>      | <b>25.049</b>    | <b>(32)</b>                               | <b>4</b>                       | <b>9.333</b>     | <b>53.538</b> | <b>845</b>              | <b>54.383</b>        |

|                                                              | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z wyceny instrumentów finansowych | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane | Razem         | Udziały niekontrolujące | Razem kapitał własny |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------|-------------------------|----------------------|
| <b>Nota</b>                                                  | 20.1               |                  | 20.2                                      |                                |                  |               |                         |                      |
| <b>1 STYCZNIA 2021</b>                                       | <b>19.165</b>      | <b>18.410</b>    | <b>(13)</b>                               | <b>5</b>                       | <b>4.951</b>     | <b>42.518</b> | <b>983</b>              | <b>43.501</b>        |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy                            | -                  | -                | -                                         | -                              | 3.972            | 3.972         | (27)                    | 3.945                |
| Inne całkowite dochody                                       | -                  | -                | 622                                       | -                              | 335              | 957           | 2                       | 959                  |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>                                     | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>622</b>                                | <b>-</b>                       | <b>4.307</b>     | <b>4.929</b>  | <b>(25)</b>             | <b>4.904</b>         |
| Podział zysków z lat ubiegłych                               | -                  | 1.744            | -                                         | -                              | (1.744)          | -             | -                       | -                    |
| Dywidenda                                                    | -                  | -                | -                                         | -                              | -                | -             | (2)                     | (2)                  |
| Wyjście jednostek z GK                                       | -                  | -                | -                                         | (2)                            | (18)             | (20)          | (155)                   | (175)                |
| Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych | -                  | -                | -                                         | -                              | (1)              | (1)           | (4)                     | (5)                  |
| Udział w zmianie kapitałów jednostek współkontrolowanych     | -                  | -                | -                                         | -                              | 72               | 72            | -                       | 72                   |
| Pozostałe zmiany                                             | -                  | -                | -                                         | (1)                            | (3)              | (4)           | -                       | (4)                  |
| <b>31 GRUDNIA 2021</b>                                       | <b>19.165</b>      | <b>20.154</b>    | <b>609</b>                                | <b>2</b>                       | <b>7.564</b>     | <b>47.494</b> | <b>797</b>              | <b>48.291</b>        |



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                                             | Nota | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone *</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                             |      |                                   |                                                                   |
| <b>Zysk brutto</b>                                                                          |      | <b>4.110</b>                      | <b>4.871</b>                                                      |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                                 |      | (2.168)                           | (1.273)                                                           |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                                   |      |                                   |                                                                   |
| Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności                                  |      | -                                 | 2                                                                 |
| Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące                                           |      | 4.362                             | 4.412                                                             |
| Odsetki i dywidendy, netto                                                                  |      | 286                               | 312                                                               |
| Zysk na działalności inwestycyjnej                                                          | 27.1 | 18                                | (363)                                                             |
| Zmiana stanu należności                                                                     | 27.1 | (1.373)                           | (2.958)                                                           |
| Zmiana stanu zapasów                                                                        | 27.1 | (2.727)                           | 866                                                               |
| Zmiana stanu uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby                         |      | 35                                | (3.129)                                                           |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek                                     | 27.1 | 3.005                             | 1.418                                                             |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych i rozliczeń międzyokresowych                | 27.1 | (1.130)                           | (482)                                                             |
| Zmiana stanu rezerw                                                                         | 27.1 | 7.147                             | 3.813                                                             |
| Pozostałe                                                                                   |      | 44                                | (50)                                                              |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                    |      | <b>11.609</b>                     | <b>7.439</b>                                                      |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                           |      |                                   |                                                                   |
| Sprzedaż RAT i WN                                                                           |      | 24                                | 59                                                                |
| Nabycie RAT i WN                                                                            | 27.2 | (6.661)                           | (4.682)                                                           |
| Założenie lokat powyżej 3 m-cy                                                              | 27.2 | (1.391)                           | (312)                                                             |
| Rozwiązanie lokat powyżej 3 m-cy                                                            | 27.2 | 1.367                             | 303                                                               |
| Nabycie aktywów finansowych                                                                 |      | (4)                               | (60)                                                              |
| Nabycie jednostki konsolidowanej metodą pełną, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych | 27.2 | (797)                             | -                                                                 |
| Sprzedaż spółki zależnej                                                                    | 27.2 | 111                               | 368                                                               |
| Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych                                                    |      | 23                                | 63                                                                |
| Utrata kontroli                                                                             | 27.2 | (2)                               | (118)                                                             |
| Splata udzielonych pożyczek                                                                 |      | 16                                | -                                                                 |
| Pozostałe                                                                                   |      | 18                                | 12                                                                |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                                  |      | <b>(7.296)</b>                    | <b>(4.367)</b>                                                    |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                              |      |                                   |                                                                   |
| Wpływy z tytułu emisji akcji                                                                | 27.3 | 3.197                             | -                                                                 |
| Wpływy z tytułu emisji akcji akcjonariuszom niekontrolującym                                | 27.3 | 33                                | 419                                                               |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów                                             | 27.3 | 2.293                             | 601                                                               |
| Splata pożyczek, kredytów, leasingu                                                         | 27.3 | (4.352)                           | (1.233)                                                           |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom                                                          |      | (3)                               | (2)                                                               |
| Zapłacone odsetki                                                                           | 27.3 | (364)                             | (358)                                                             |
| Pozostałe                                                                                   |      | 37                                | 45                                                                |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                                     |      | <b>841</b>                        | <b>(528)</b>                                                      |
| <b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>                            |      | <b>5.154</b>                      | <b>2.544</b>                                                      |
| Różnice kursowe netto                                                                       |      | 7                                 | (17)                                                              |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                                  | 18   | <b>6.733</b>                      | <b>4.189</b>                                                      |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                                                    | 18   | <b>11.887</b>                     | <b>6.733</b>                                                      |

\*przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

# INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

## 1. Informacje ogólne

### 1.1 Informacje o jednostce dominującej

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 2 sierpnia 1990 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, w dniu 28 września 1990 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059307. 6 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki na Lublin. 1 lipca 2022 roku zmiana została zarejestrowana w KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i obecnie siedziba znajduje się w Lublinie przy Alei Kraśnickiej 27 (Polska).

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2022 roku wchodził:

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

W dniu 17 listopada 2022 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu pana Pawła Ciocha.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku skład Zarządu był następujący:

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

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

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

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

#### Struktura własnościowa

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

|                         | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Skarb Państwa           | 60,86%                           | 57,39%                           |
| Pozostali akcjonariusze | 39,14%                           | 42,61%                           |
| <b>Razem</b>            | <b>100,00%</b>                   | <b>100,00%</b>                   |

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

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

Zgodnie z informacjami zawartymi w nocie 33.3 niniejszego sprawozdania finansowego Spółka w bieżącym okresie przeprowadziła obniżenie wartości nominalnej akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego. 18 maja 2022 roku w KRS zostały zarejestrowane zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

20 maja 2022 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zmianie w ogólnej licznie głosów posiadanych przez Skarb Państwa. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania Skarb Państwa posiada 60,86% udział w ogólnej liczbie głosów. Biorąc pod uwagę akcje posiadane przez podmiot zależny od Skarbu Państwa tj. Towarzystwo Finansowe Silesia sp. z o.o., Skarb Państwa posiada łącznie 61,70% udział w ogólnej liczbie głosów.

## 1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej PGE

Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. składa się z jednostki dominującej, którą jest PGE S.A. i 74 jednostek zależnych objętych konsolidacją. Konsolidacją objęte są również 3 jednostki stanowiące tzw. wspólną działalność, 2 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 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

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

- wytwarzanie energii elektrycznej,
- dystrybucję energii elektrycznej,
- obrót hurtowy i detaliczny energią elektryczną, prawami majątkowymi, uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> oraz gazem ziemnym,
- wytwarzanie i dystrybucję ciepła,
- świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

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

W 2021 roku ENESTA sp. z o.o. (obecnie ENESTA sp. z o.o. w restrukturyzacji) rozwiązała niekorzystne umowy na dostawę energii elektrycznej oraz gazu ziemnego. W związku z tym na 31 grudnia 2021 roku utworzona została rezerwa na roszczenia od kontrahentów w wysokości 279 mln PLN. W 2022 roku część kontrahentów skierowała roszczenia na drogę sądową. Po nieudanych próbach osiągnięcia porozumienia z kontrahentami, ENESTA złożyła wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 21 czerwca 2022 roku otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne (sanacyjne). Do dnia 30 września 2022 roku w sądzie został złożony spis wierzytelności. W dniu 21 grudnia 2022 roku w sądzie został złożony przez Zarządcę Plan restrukturyzacyjny. 27 stycznia 2023 roku zostało wydane postanowienie o zatwierdzeniu Planu restrukturyzacji.

Pod koniec 2022 roku oraz w lutym 2023 roku w toczących się postępowaniach zapadły wyroki niekorzystne dla ENESTA. Wyroki ustaliły istnienie i obowiązywanie umów w zakresie sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego. W związku z tym ENESTA dokonała rozwiązania rezerwy utworzonej w 2021 roku na spory sądowe. W związku z koniecznością kontynuowania realizacji niekorzystnych umów sprzedaży na koniec 2022 roku utworzona została rezerwa na umowy rodzące obciążenia w 2023 roku w wysokości 37 mln PLN. Dodatkowo utworzono rezerwy z tytułu potencjalnych sporów sądowych w związku ze sprzedażą rezerwową realizowaną w 2022 roku przez sprzedawcę z urzędu w wysokości 56 mln PLN.

Przychody ze sprzedaży, które w trakcie 2022 roku ENESTA fakturowała przy założeniu, że rozwiązanie umów było skuteczne, zostały skorygowane zgodnie z prawomocnymi wyrokami sądowymi.

Na 31 grudnia 2022 roku wartość aktywów oraz kapitałów i zobowiązań spółki ENESTA wynosi 134 mln PLN a wartość kapitałów własnych (236) mln PLN.

Poza kwestią ENESTA sp. z o.o. w restrukturyzacji na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez istotne spółki Grupy.

## 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 2022 | Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021 |
|-----|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|     | <b>SEGMENT: OBRÓT</b>                                               |                               |                                               |                                               |
| 1.  | PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.<br>Warszawa                      | Jednostka dominująca          |                                               |                                               |
| 2.  | PGE Dom Maklerski S.A.<br>Warszawa                                  | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 3.  | PGE Obrót S.A.<br>Rzeszów                                           | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 4.  | ENESTA sp. z o.o. w restrukturyzacji<br>Stalowa Wola                | PGE Obrót S.A.                | 87,33%                                        | 87,33%                                        |
| 5.  | PGE Paliwa sp. z o.o.<br>Kraków                                     | PGE EC S.A.                   | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
|     | <b>SEGMENT: ENERGETYKA KONWENCJONALNA</b>                           |                               |                                               |                                               |
| 6.  | PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.<br>Bełchatów         | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 7.  | Elbest Security sp. z o.o.<br>Bełchatów                             | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 8.  | MegaSerwis sp. z o.o.<br>Bogatynia                                  | PGE S.A.<br>PGE GiEK S.A.     | -<br>100,00%                                  | 100,00%<br>-                                  |
| 9.  | ELMEN sp. z o.o.<br>Rogowiec                                        | PGE S.A.<br>PGE GiEK S.A.     | -<br>100,00%                                  | 100,00%<br>-                                  |
| 10. | ELTUR-SERWIS sp. z o.o.<br>Bogatynia                                | PGE S.A.<br>PGE GiEK S.A.     | -<br>100,00%                                  | 100,00%<br>-                                  |
| 11. | BETRANS sp. z o.o.<br>Kalisko                                       | PGE S.A.<br>PGE GiEK S.A.     | -<br>100,00%                                  | 100,00%<br>-                                  |
| 12. | BESTGUM POLSKA sp. z o.o.<br>Rogowiec                               | PGE S.A.<br>PGE GiEK S.A.     | -<br>100,00%                                  | 100,00%<br>-                                  |
| 13. | RAMB sp. z o.o.<br>Piaski                                           | PGE S.A.<br>PGE GiEK S.A.     | -<br>100,00%                                  | 100,00%<br>-                                  |
| 14. | „Energoserwis – Kleszczów” sp. z o.o.<br>Rogowiec                   | PGE S.A.<br>PGE GiEK S.A.     | 51,00%<br>-                                   | -<br>51,00%                                   |
|     | <b>SEGMENT: CIEPŁOWNICTWO</b>                                       |                               |                                               |                                               |
| 15. | PGE Energia Ciepła S.A.<br>Warszawa                                 | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 16. | PGE Toruń S.A.<br>Toruń                                             | PGE EC S.A.                   | 95,22%                                        | 95,22%                                        |
|     | PGE Gaz Toruń sp. z o.o.<br>Warszawa                                | PGE EC S.A.                   | -                                             | 100,00%                                       |
| 17. | Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich<br>KOGENERACJA S.A.<br>Wrocław | PGE EC S.A.                   | 58,07%                                        | 58,07%                                        |
| 18. | Elektrociepłownia Zielona Góra S.A.<br>Zielona Góra                 | KOGENERACJA S.A.              | 98,40%                                        | 98,40%                                        |
| 19. | MEGAZEC sp. z o.o.<br>Bydgoszcz                                     | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
|     | Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej sp. z o.o.<br>Zgierz            | PGE EC S.A.                   | -                                             | 100,00%                                       |
|     | <b>SEGMENT: GOSPODARKA OBIEGU ZAMKNIĘTEGO</b>                       |                               |                                               |                                               |
| 20. | PGE Ekoserwis S.A.<br>Wrocław                                       | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 21. | EPORE S.A.<br>Bogatynia                                             | PGE GiEK S.A.                 | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 22. | ZOWER sp. z o.o.<br>Rybnik                                          | PGE Ekoserwis S.A.            | 100,00%                                       | 100,00%                                       |

|     | Nazwa jednostki                                                                           | Jednostka posiadająca udziały | Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2022 | Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021 |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|     | <b>SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA</b>                                                     |                               |                                               |                                               |
| 23. | PGE Energia Odnawialna S.A.<br>Warszawa                                                   | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 24. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o.<br>Warszawa                                     | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 25. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 sp. z o.o.<br>Warszawa                                     | PGE S.A.                      | 66,19%                                        | 100,00%                                       |
| 26. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 sp. z o.o.<br>Warszawa                                     | PGE S.A.                      | 66,19%                                        | 100,00%                                       |
| 27. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 sp. z o.o.<br>Warszawa                                     | PGE S.A.                      | 66,24%                                        | 100,00%                                       |
| 28. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-9 sp. z o.o.<br>Warszawa                                     | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 29. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-10 sp. z o.o.<br>Warszawa                                    | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 30. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-11 sp. z o.o.<br>Warszawa                                    | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 31. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-12 sp. z o.o.<br>Warszawa                                    | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 32. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-8 sp. z o.o. (dawniej PGE Baltica 1 sp. z o.o. )<br>Warszawa | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 33. | PGE Baltica 2 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                      | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 34. | PGE Baltica 3 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                      | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 35. | PGE Baltica 4 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                      | PGE S.A.                      | 55,04%                                        | 100,00%                                       |
| 36. | PGE Baltica 5 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                      | PGE Baltica 3 sp. z o.o.      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 37. | PGE Baltica 6 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                      | PGE Baltica 2 sp. z o.o.      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 38. | PGE Baltica sp. z o.o.<br>Warszawa                                                        | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 39. | PGE Klaster sp. z o.o.<br>Warszawa                                                        | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
|     | PGE Soleo 1 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                        | PGE EO S.A.                   | -                                             | 100,00%                                       |
| 40. | PGE Soleo 2 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                        | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 41. | PGE Soleo 3 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                        | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
|     | PGE Soleo 4 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                        | PGE EO S.A.                   | -                                             | 100,00%                                       |
|     | PGE Soleo 5 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                        | PGE EO S.A.                   | -                                             | 100,00%                                       |
|     | PGE Soleo 6 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                        | PGE EO S.A.                   | -                                             | 100,00%                                       |
|     | PGE Soleo 7 sp. z o.o.<br>Warszawa                                                        | PGE EO S.A.                   | -                                             | 100,00%                                       |
| 42. | Mithra B sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 43. | Mithra D sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 44. | Mithra F sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 45. | Mithra G sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 46. | Mithra H sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 47. | Mithra I sp. z o.o.<br>Warszawa                                                           | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 48. | Mithra K sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 49. | Mithra M sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 50. | Mithra N sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 51. | Mithra O sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
| 52. | Mithra P sp. z o.o.<br>Poznań                                                             | PGE EO S.A.                   | 100,00%                                       | -                                             |
|     | <b>SEGMENT: DYSTRYBUCJA</b>                                                               |                               |                                               |                                               |
| 53. | PGE Dystrybucja S.A.<br>Lublin                                                            | PGE S.A.                      | 100,00%                                       | 100,00%                                       |

|     | Nazwa jednostki                                                                 | Jednostka posiadająca udziały               | Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2022 | Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021 |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|     | <b>SEGMENT: DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA</b>                                           |                                             |                                               |                                               |
| 54. | PGE Systemy S.A.<br>Warszawa                                                    | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 55. | PGE Sweden AB (publ)<br>Sztokholm                                               | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 56. | PGE Synergia sp. z o.o.<br>Warszawa                                             | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
|     | „Elbest” sp. z o.o.<br>Bełchatów                                                | PGE S.A.                                    | -                                             | 100,00%                                       |
| 57. | ELBIS sp. z o.o.<br>Rogowiec                                                    | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 58. | PGE Inwest 2 sp. z o.o.<br>Warszawa                                             | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 59. | PGE Ventures sp. z o.o.<br>Warszawa                                             | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 60. | PGE Gryfino 2050 sp. z o.o.<br>Warszawa                                         | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 61. | PGE Inwest 9 sp. z o.o.<br>(obecnie PGE Obsługa Klienta sp. z o.o.)<br>Warszawa | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 62. | PGE Inwest 10 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 63. | PGE Inwest 11 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 64. | PGE Inwest 12 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 65. | PGE Asekuracja S.A. (dawniej PGE Inwest 13 S.A.)<br>Warszawa                    | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 66. | PGE Inwest 14 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 67. | PGE Nowa Energia sp. z o.o. w likwidacji<br>Warszawa                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
|     | Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A.<br>Warszawa                    | PGE S.A.                                    | -                                             | 100,00%                                       |
| 68. | Rybnik 2050 sp. z o.o.<br>Warszawa                                              | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 69. | PGE Inwest 20 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 70. | PGE Inwest 21 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 71. | PGE Inwest 22 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 72. | PGE Inwest 23 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 73. | PGE Inwest 24 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
| 74. | PGE Inwest 25 sp. z o.o.<br>Warszawa                                            | PGE S.A.                                    | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
|     | BIO-ENERGIA sp. z o.o.<br>Warszawa                                              | PGE EO S.A.                                 | -                                             | 100,00%                                       |
|     | Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe<br>„ETRA” sp. z o.o.<br>Białystok        | PGE Dystrybucja S.A.                        | -                                             | 100,00%                                       |
| 75. | Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o.<br>Białystok                          | PGE Dystrybucja S.A.                        | 100,00%                                       | 100,00%                                       |
|     | Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe TOREC sp. z o.o.<br>Toruń                    | PGE Toruń S.A.                              | -                                             | 51,05%                                        |
|     | 4Mobility S.A.<br>Warszawa                                                      | PGE Nowa Energia sp. z o.o. w<br>likwidacji | -                                             | 51,47%                                        |
|     | PIMERGE S.A.<br>Wrocław                                                         | PGE Ventures sp. z o.o.                     | -                                             | 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 roku zakończonego dnia 31 grudnia 2022 roku:

- 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 niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE.
- 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 o łącznej mocy 26 MW, za łączną kwotę 18,7 mln PLN. W dniu 30 grudnia 2022 roku zarejestrowane zostało w KRS połączenie PGE EO S.A. (spółka przejmująca) oraz spółek Mithra A, Mithra L i Mithra V



(spółki przejmowane). Rozliczenie nabycia zostało opisane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 4 marca 2022 roku została zrealizowana umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez PGE S.A. akcji spółki Elbest sp. z o.o. spółce Polski Holding Hotelowy sp. z o.o. Zysk na sprzedaży spółki na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniósł 19 mln PLN.
- 21 marca 2022 roku zarejestrowane zostało w KRS połączenie PGE Dystrybucja S.A. (spółka przejmująca) oraz spółki Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe „ETRA” sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE.
- 31 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE Nowa Energia sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu PGE Nowa Energia sp. z o.o. i powołaniu likwidatora w celu przeprowadzenia czynności likwidacyjnych.
- W dniu 21 kwietnia 2022 roku zostały sprzedane wszystkie udziały posiadane przez PGE Toruń S.A. w PHU Torec sp. z o.o. Strata na sprzedaży spółki na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosła 3 mln PLN.
- 30 czerwca 2022 roku zarejestrowane zostało w KRS połączenie PGE EO S.A. (spółka przejmująca) oraz spółki Bio-Energia sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE.
- Ze względu na zgłoszone wnioski o postawienie spółki w stan upadłości, z początkiem 2022 roku PIMERGE S.A. została wyłączona z konsolidacji. Na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego strata z tego tytułu wyniosła 1 mln PLN.
- 1 kwietnia 2022 roku pomiędzy PGE EO S.A. oraz spółką Vanadium Holdco Limited, zawarta została warunkowa umowa kupna udziałów, w wyniku której PGE EO S.A. zobowiązała się nabyć 100% udziałów w spółce Collfield Investments, posiadającej 100% udziałów w trzech spółkach celowych operujących trzema farmami wiatrowymi o łącznej mocy 84,2 MW. Wartość transakcji wyniosła 939 mln PLN. 21 czerwca 2022 roku doszło do przeniesienia prawa własności udziałów na rzecz PGE EO S.A. W dniu 30 grudnia 2022 roku zarejestrowane zostało w KRS połączenie PGE EO S.A. (spółka przejmująca) oraz wymienionych powyżej spółek (spółki przejmowane). Rozliczenie nabycia zostało opisane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- W dniu 15 lipca 2022 roku została zrealizowana umowa sprzedaży wszystkich akcji posiadanych przez PGE S.A. w TFI Energia na rzecz PZU S.A. Zysk na sprzedaży akcji TFI Energia S.A. na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniósł 4 mln PLN.
- W dniu 15 lipca 2022 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego 4Mobility S.A. Wszystkie nowe akcje 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. nie jest już jednostką zależną w ramach GK PGE.
- 25 lipca 2022 roku nastąpiło przeniesienie prawa własności 33,8% udziałów posiadanych przez PGE S.A. w spółkach EWB 4, EWB 5 i EWB 6 na rzecz ENEA S.A. Zysk na sprzedaży 33,8% udziałów we wskazanych spółkach, który zastał rozpoznany na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniósł około 800 tys. PLN.
- 27 września 2022 roku nastąpiło przeniesienie prawa własności 44,96% udziałów posiadanych przez PGE S.A. w PGE Baltica 4 na rzecz Tauron Polska Energia S.A. Zysk na sprzedaży 44,96% udziałów w spółce PGE Baltica 4, który zastał rozpoznany na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniósł około 250 tys. PLN.
- 2 listopada 2022 roku zarejestrowane zostało w KRS połączenie PGE EC S.A. (spółka przejmująca) oraz spółki PGE Gaz Toruń sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE.
- 9 grudnia 2022 roku PGE EO S.A. zawarło umowy zakupu 100% udziałów w spółkach Mithra D sp. z o.o., Mithra F sp. z o.o., Mithra G sp. z o.o., Mithra H sp. z o.o., Mithra I sp. z o.o., Mithra K sp. z o.o., Mithra M sp. z o.o., Mithra N sp. z o.o., Mithra O sp. z o.o., Mithra P sp. z o.o. posiadających 28 projektów fotowoltaicznych o łącznej mocy 59 MW. Wartość transakcji wyniosła 21,1 mln PLN. Rozliczenie nabycia zostało opisane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 30 grudnia 2022 roku zarejestrowane zostało w KRS połączenie PGE EO S.A. (spółka przejmująca) oraz PGE Soleo 4 sp. z o.o., PGE Soleo 5 sp. z o.o., PGE Soleo 6 sp. z o.o. oraz PGE Soleo 7sp. z o.o. (spółki przejmowane). Połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE.

### Transakcje po dniu sprawozdawczym

Jak opisano w nocie 33.6 niniejszego sprawozdania finansowego 28 grudnia 2022 roku zawarta została przedwstępna umowa zakupu akcji PKPE Holding sp. z o.o. Realizacja transakcji będzie możliwa po spełnieniu warunków zawieszających.

### 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 2022 | Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021 |
|----|----------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|    | <b>SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA</b>              |                               |                                               |                                               |
| 1. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Warszawa | PGE Baltica 6 sp. z o.o.      | 50,00%                                        | 50,00%                                        |
| 2. | Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Warszawa | PGE Baltica 5 sp. z o.o.      | 50,00%                                        | 50,00%                                        |
| 3. | PGE Soleo Kleszczów sp. z o.o. Kleszczów           | PGE EO S.A.                   | 50,00%                                        | -                                             |

12 maja 2022 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego PGE Soleo 1 sp. z o.o. (obecnie PGE Soleo Kleszczów sp. z o.o.) 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 nowo utworzonych udziałów i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 2 mln PLN, Gmina Kleszczów objęła 2.100 nowo utworzonych 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 posiadają udziały stanowiące po 50% udziału w kapitale zakładowym, a PGE Soleo 1 sp. z o.o. nie jest już jednostką zależną w ramach GK PGE ale wspólną działalnością podlegającą konsolidacji w zakresie przypadających na GK PGE aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

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.

### 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 2022 | Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021 |
|----|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1. | Polimex Mostostal S.A. Warszawa     | PGE S.A.                      | 16,26%                                        | 16,40%                                        |
| 2. | PEC Bogatynia S.A. Bogatynia        | PGE EC S.A.                   | 34,93%                                        | 34,93%                                        |
| 3. | Energopomiar sp. z o.o. Gliwice     | Spółki GK PGE                 | 49,79%                                        | 49,79%                                        |
|    | Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice | PGE GiEK S.A.                 | -                                             | 15,32%                                        |

W pierwszym półroczu 2022 roku zrealizowane zostały trzy transze opcji call, w wyniku których PGE S.A. nabyła łącznie 500.000 akcji Polimex Mostostal S.A. W efekcie udział PGE S.A. w kapitale Polimex Mostostal S.A. uległ zwiększeniu z 16,40% do 16,48%. 27 września 2022 roku miała miejsce zamiana obligacji na akcje i w wyniku tej transakcji udział PGE S.A. uległ zmniejszeniu do 16,26%.

25 października 2022 roku zrealizowana została umowa sprzedaży akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A. Zgodnie z umową PGE GiEK S.A. dokonała zbycia na rzecz Skarbu Państwa wszystkich posiadanych przez siebie akcji PGG, za cenę 1 PLN za wszystkie posiadane akcje. Wartość inwestycji w PGG została



objęta całkowitym odpisem aktualizującym, w związku z czym transakcja sprzedaży nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe GK PGE.

## 1.4 Rozliczenie nabycia nowych spółek zależnych

### Rozliczenie nabycia Collfield Investments

21 czerwca 2022 roku PGE EO S.A. kupiła od Vanadium Holdco Limited 100% udziałów w spółce Collfield Investments sp. z o.o. posiadającej 100% udziałów w trzech spółkach celowych (Future Energy sp. z o.o., Radzyn Clean Energy Poland sp. z o.o., Elwiatr Pruszyński sp. z o.o.) operujących trzema farmami wiatrowymi o łącznej mocy 84,2 MW.

Zgodnie z wymogami MSSF 3 *Połączenia jednostek* przeprowadzono analizę czy nabyte aktywa i zobowiązania spełniają definicję przedsięwzięcia i transakcja powinna zostać rozliczona zgodnie z MSSF 3 jako połączenie jednostek, czy też nabyte aktywa nie stanowią przedsięwzięcia i transakcja powinna zostać rozliczona jako nabycie aktywów.

Po przeprowadzeniu testu koncentracji Grupa stwierdziła, że transakcja stanowiła nabycie aktywów i w taki sposób została ujęta w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wartość transakcji wyniosła 939 mln PLN. Kwota 344 mln PLN stanowiła zapłatę za udziały, zaś kwota 595 mln PLN dotyczyła subrogacji zobowiązań. Nabyte aktywa to środki trwałe stanowiące w głównej mierze turbiny wiatrowe oraz infrastruktura techniczna obejmująca fundamenty, drogi i place a także składniki wyprowadzenia mocy – kable SN i WN oraz stacja elektroenergetyczna.

### Rozliczenie nabycia spółek Mithra

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 o łącznej mocy 26 MW, za łączną kwotę 18,7 mln PLN. Zakup udziałów poszczególnych spółek odbył się w ramach odrębnych umów ale ich struktura i formuła transakcji były analogiczne.

9 grudnia 2022 roku PGE EO S.A. zawarło umowy zakupu 100% udziałów w spółkach Mithra D sp. z o.o., Mithra F sp. z o.o., Mithra G sp. z o.o., Mithra H sp. z o.o., Mithra I sp. z o.o., Mithra K sp. z o.o., Mithra M sp. z o.o., Mithra N sp. z o.o., Mithra O sp. z o.o., Mithra P sp. z o.o. posiadającymi 28 projektów fotowoltaicznych o łącznej mocy 59 MW. Wartość transakcji wyniosła 21,1 mln PLN.

Zakup udziałów poszczególnych spółek odbył się w ramach odrębnych umów ale ich struktura i formuła transakcji były analogiczne.

Zgodnie z wymogami MSSF 3 *Połączenia jednostek* przeprowadzono analizę czy nabyte aktywa i zobowiązania spełniają definicję przedsięwzięcia i transakcja powinna zostać rozliczona zgodnie z MSSF 3 jako połączenie jednostek, czy też nabyte aktywa nie stanowią przedsięwzięcia i transakcja powinna zostać rozliczona jako nabycie aktywów.

Po przeprowadzeniu testu koncentracji Grupa stwierdziła, że transakcja stanowiła nabycie aktywów i w taki sposób została ujęta w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W przypadku wszystkich powyższych transakcji nabyte aktywa to dokumentacja projektów farm fotowoltaicznych: warunki techniczne przyłączenia, mapy projektowe, raporty środowiskowe, umowy dzierżawy gruntów, opłaty administracyjne itp. Poszczególne pozycje różnią się w poszczególnych spółkach w zależności od stopnia zaawansowania realizacji projektów

## 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 2022 | 31 grudnia 2021 |
|------------|-----------------|-----------------|
| <b>USD</b> | 4,4018          | 4,0600          |
| <b>EUR</b> | 4,6899          | 4,5994          |

## 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 2022 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 MSSF 17 umowy ubezpieczeniowe | Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – dane porównawcze                                                                          | 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 do MSR 12                        | Podatek odroczone związany z aktywami i pasywami wynikającymi z pojedynczej transakcji                                             | 1 stycznia 2023                                                                                                                                                       |
| Zmiany do MSSF 16                       | Zmiany dotyczą sposobu wyceny zobowiązania z tytułu transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego                                      | 1 stycznia 2024                                                                                                                                                       |

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

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

## 2.4 Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki

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

- W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa przeprowadziła analizę przesłanek a następnie testy na utratę wartości aktywów trwałych. Wyniki testów zostały opisane w nocie 3 niniejszego sprawozdania finansowego.
- Szacunek wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych opiera się na szeregu istotnych założeń, których realizacja w przyszłości jest niepewna i znajduje się w istotnej części poza kontrolą Grupy Kapitałowej PGE. Grupa przyjęła najbardziej właściwe jej zdaniem wielkości i wartości, tym niemniej nie można wykluczyć, iż realizacja poszczególnych założeń będzie odbiegać od przyjętych przez Grupę.
- Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zmieniła szacunki odnośnie zasadności lub wysokości niektórych rezerw. W szczególności w ciągu okresu sprawozdawczego dokonano aktualizacji rezerwy na koszty rekultywacji oraz rezerwy na świadczenia pracownicze ze względu na wzrost stopy dyskonta oraz inflacji. Szczegóły przedstawione są w nocie 21 niniejszego sprawozdania finansowego.
- Niepewności związane z rozliczeniami podatkowymi zostały opisane w nocie 30 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Grupa dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujmowanych zobowiązań warunkowych, szczegóły przedstawione są w nocie 28 niniejszego sprawozdania finansowego.
- Wycena instrumentów finansowych jest dokonywana w oparciu o szereg założeń i szacunków na podstawie danych dostępnych w momencie przygotowania sprawozdania finansowego. Zmiany tych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe GK PGE. Nota 25.1.2 zawiera informację o wpływie wyceny instrumentów finansowych na wynik finansowy oraz na inne całkowite dochody.
- W związku z kryzysową sytuacją na rynku energii elektrycznej w 2022 roku w życie weszło szereg regulacji prawnych, które spowodowały po stronie GK PGE konieczność dokonania szacunków przychodów i kosztów w zakresie rekompensat związanych z zakupem węgla, rekompensat i korekt ceny wynikających z ustawy dla gospodarstw domowych, odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny wynikający z ustawy o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku. Szczegółowy opis tych szacunków znajduje się w notach 33.4 oraz 33.5 niniejszego sprawozdania finansowego.
- Niektóre z przychodów ze sprzedaży opisanych szczegółowo w nocie 7.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są fakturowane w oparciu o cyklicznie dokonywane odczyty układów pomiarowo-rozliczeniowych. Powoduje to konieczność doszacowania przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do dostaw, dla których Grupa PGE nie posiada odczytów z urządzeń pomiarowych na dzień sprawozdawczy.
- Na dzień sprawozdawczy nie zaobserwowano istotnego wydłużenia okresu spłaty należności, czy problemów z płynnością wynikających z pandemii COVID-19. Po wybuchu pandemii w 2020 roku Grupa dokonała aktualizacji modeli służących do szacowania oczekiwanych strat kredytowych. Na potrzeby szacowania oczekiwanych strat kredytowych kontrahenci zostali podzieleni na dwie grupy: kontrahenci strategiczni, którym wewnątrz nadawane są ratingi na podstawie modelu scoringowego oraz pozostali kontrahenci, dla których oczekiwane straty kredytowe są szacowane w oparciu o macierz rezerw. W przypadku pierwszej grupy kontrahentów, zmieniono podstawę do wyliczania oczekiwanych strat kredytowych. Obecnie straty są obliczane w oparciu o notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS), zaś w przypadku drugiej grupy kontrahentów zaktualizowano wskaźniki procentowe w poszczególnych przedziałach czasowych macierzy rezerw do poziomu odpowiadającego obecnej ściągalności należności.

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

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią najbardziej istotną pozycję aktywów Grupy Kapitałowej PGE. Z uwagi na zmienne otoczenie makroekonomiczne oraz regulacyjne, Grupa Kapitałowa PGE okresowo weryfikuje przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości odzyskiwalnej swojego majątku. Grupa Kapitałowa PGE w ocenie sytuacji rynkowej posługuje się zarówno własnymi narzędziami analitycznymi, jak i wsparciem niezależnych ośrodków analitycznych. W 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, całkowicie odwrócony.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała analizy przesłanek i zidentyfikowała czynniki, które w istotny sposób mogły przyczynić się do zmiany wartości posiadanych aktywów trwałych w powyżej wskazanych segmentach oraz w spółce PGE Gryfino 2050 sp. z o.o.

## Przesłanki zewnętrzne

- Utrzymywanie się kapitalizacji giełdowej PGE poniżej wartości księgowej aktywów netto.
- Globalny kryzys energetyczny, który przejawia się wzrostem poziomów cen paliw, energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz nieobserwowalnymi do tej pory poziomami ich zmienności. Kryzys ten został spotęgowany przez inwazję Rosji na Ukrainę 24 lutego 2022 roku i pojawienie się ryzyka niedoboru węgla i gazu w Europie:
  - Średnia cena energii elektrycznej dla kontraktów terminowych na rok następny (Y+1) w 2022 roku wyniosła 1.112 PLN/MWh i była wyższa o 188 % w porównaniu do roku 2021;
  - Ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> po gwałtownym załamaniu wywołanym wybuchem pandemii w połowie marca 2020 roku zaczęły się odbudowywać aż do gwałtownego wzrostu, który rozpoczął się w listopadzie 2021 roku. W 2022 roku średnia ważona notowań instrumentu EUA DEC 22 wyniosła 80,85 EUR/t i była znacząco wyższa (50%) od średniej ceny instrumentu EUA DEC 21 obserwowanej w 2021 roku;
  - Średnia cena węgla kamiennego w portach ARA w miesięcznych kontraktach kontynuacyjnych w 2022 roku wynosiła 253 USD/t i wzrosła w porównaniu do 2021 roku o 234%;
  - Średnia cena gazu ziemnego w kontraktach terminowych z dostawą w 2022 roku wynosiła 118 EUR/MWh i wzrosła w porównaniu do 2021 roku o 293%.
- Ustawa z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku obliuguje wytwórców do dokonywania wpłat na Fundusz Wypłat Różnicy Ceny za każdy miesiąc od grudnia 2022 roku do grudnia 2023 roku. Środki te mają na celu pokrycie różnicy pomiędzy maksymalną ceną energii przyjętą w ustawie, a ceną umowną lub referencyjną, która ma być wypłacana sprzedawcom energii elektrycznej w formie rekompensat.

W wyniku analizy powyżej wymienionych przesłanek, Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku dla segmentów Energetyka Konwencjonalna, Energetyka Odnawialna, segmentu Ciepłownictwo, do którego przypisana jest wartość firmy, spółki PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. oraz spółek EW Baltica 2 sp. z o.o. i EW Baltica 3 sp. z o.o., do których przypisana jest wartość firmy. Na podstawie przeprowadzonych testów stwierdzono brak konieczności dokonania odpisów lub odwróceń odpisów dla wymienionych segmentów i spółek.

## Założenia makroekonomiczne

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

Prognozy cen energii elektrycznej zakładają wzrost cen w 2024 roku w odniesieniu do cen z 2023 roku, następnie średnioroczny spadek w latach 2025-2026 na poziomie ok. 22,4% w odniesieniu do 2024 roku oraz średnioroczny wzrost na poziomie około 5,6 % w latach 2027-2030.

Prognozy cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> zakładają wzrost cen w 2024 roku w porównaniu do 2023, a następnie średnioroczny spadek w latach 2025-2026 na poziomie około 14,9% w odniesieniu do roku 2024 oraz średnioroczny wzrost w latach 2027-2029 na poziomie około 14,6%. Dla 2030 roku przewiduje się niewielki spadek w odniesieniu do 2029, a w kolejnych latach stabilne wzrosty o ok. 3,7 % rocznie do 2040 roku.

Prognozy cen węgla kamiennego zakładają średnioroczny spadek na poziomie około 28,9% w okresie 2024-2026 w odniesieniu do cen z 2023 roku, a następnie średnioroczny wzrost na poziomie około 2,4% do 2040 roku.

Prognozy cen gazu ziemnego zakładają średnioroczny spadek cen na poziomie około 38,6% w okresie 2024-2026 w stosunku do 2023 roku i utrzymanie się średniorocznych wzrostów cen gazu o około 3,8% rocznie w kolejnych latach.

Prognozy cen praw majątkowych pochodzenia energii zakładają średnioroczny spadek w latach 2024 – 2031 na poziomie ok. 9,6% w odniesieniu do 2023 roku, co związane jest ze zmniejszającym się obowiązkiem ich umorzenia.

Prognoza przychodów z rynku mocy dla lat 2023-2027 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 2028 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 prognozach zewnętrznego eksperta. Od 1 lipca 2025 roku wszystkie Jednostki Rynku Mocy, które

zawarły umowy mocowe po 31 grudnia 2019 roku (czyli dla kontraktów zawartych w ramach Aukcji Głównej na rok dostaw 2025 i kolejnych) będzie obowiązywać kryterium emisyjności 550g CO<sub>2</sub>/kWh (tzw. EPS 550), co w praktyce wykluczy udział wszystkich jednostek węglowych z kolejnych aukcji Rynku Mocy.

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

### **Średni ważony koszt kapitału**

Rok 2022 na rynku energii i produktów powiązanych pozostawał pod silną presją postcovidowego odbicia w gospodarkach na całym świecie jak i zmian na rynkach finansowych, gdzie prowadzone są działania zaostrzonej polityki pieniężnej. Ponadto prowadzone są działania wojenne na Ukrainie, które stworzyły dodatkowe ryzyko dostępności węglowodorów ze wschodu. Wyżej wymienione czynniki spowodowały istotne zaburzenia i gwałtownie zmieniły trendy na rynkach finansowych oraz surowcowych. Jednym z istotnych elementów rynku, na który miało to wpływ jest stopa dyskontowa (średni ważony koszt kapitału) przyjmowana dla potrzeb testów na utratę wartości aktywów. Zdaniem Grupy PGE określenie stałego kosztu kapitału na kolejne lata na podstawie charakterystyk rynku z ostatniego okresu nie jest uzasadnione, dlatego podjęto decyzję, że w pierwszych latach projekcji sytuacja kształtuje się pod wpływem wydarzeń bieżących, natomiast w kolejnych latach średni ważony koszt kapitału będzie się zbliżał do średniej z okresu ostatnich 11 lat (obejmujących pełen cykl koniunkturalny od ostatniego kryzysu na rynkach finansowych oraz surowcowych).

### **Kwestie związane z klimatem**

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 CO<sub>2</sub>, co w praktyce nastąpiło już w 2021 roku. Wysoki poziom cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> utrzymywał się również w 2022 roku. Wprowadzane zmiany mogą negatywnie oddziaływać na marże uzyskiwane przez wysokoemisyjne jednostki wytwórcze, w szczególności, w zakresie w którym wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> nie zostanie przeniesiony w cenę, po której jednostki te sprzedają wyprodukowaną energię elektryczną lub ciepło.

W dniu 15 grudnia 2022 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. W związku z powyższym segment Ciepłownictwo stopniowo zastępuje stare źródła węglowe nowymi źródłami niskoemisyjnymi opalanymi paliwem gazowym i olejowym. Nowe jednostki wytwórcze będą charakteryzować się większą elastycznością pracy i niezawodnością. Przyczynią się również do redukcji emisji w miastach, w których będą zabudowane. W latach 2023-2029 w większości lokalizacji, w których znajdują się aktywa ciepłownicze GK PGE, zostaną oddane do eksploatacji instalacje, które spowodują całkowite lub znaczące odejście od paliwa węglowego. Do produkcji ciepła w nowych i zmodernizowanych jednostkach ciepłowniczych zostaną wykorzystane: gaz, odpady komunalne, biomasa, ciepło odpadowe oraz energia odnawialna. Plan dekarbonizacji został uwzględniony przy szacowaniu wartości użytkowej aktywów wytwórczych segmentu Ciepłownictwo.

Odnośnie aktywów segmentu Energetyka Konwencjonalna planowane jest zbycie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego. Kwestia ta została szerzej opisana w nocie 33.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

Opisane powyżej zmiany powodują, że przewidywane jest zmniejszenie wolumenu produkcji ze źródeł konwencjonalnych oraz zmniejszanie marż generowanych przez te aktywa w dłuższym okresie. W konsekwencji skutkuje to ograniczeniem wydatków (CAPEX i OPEX) na zadania utrzymaniowe majątku węglowego, co dodatkowo wpływa na przewidywany spadek rentowności poprzez stopniowe pogarszanie się dyspozycyjności tych jednostek. Równocześnie powyższe zmiany legislacyjne i rynkowe sprzyjają rozwojowi źródeł zero- oraz niskoemisyjnych, co w przypadku inwestowania przez Grupę w te właśnie technologie pozytywnie przekłada się na wartość użytkową testowanych aktywów. Należy mieć także na uwadze, że instalacje wytwórcze oparte o paliwa kopalne, w obliczu niepewności generacji



z OZE (napędzanej czynnikami środowiska: woda, wiatr, słońce), są nadal potrzebne w systemie elektroenergetycznym, aby go zbilansować.

Istotne zmiany w otoczeniu regulacyjnym zarówno w zakresie regulacji krajowych, jak i zagranicznych, które wpływają albo będą wpływać na działalność GKPGE, zostały opisane w nocie 4.5. Otoczenie regulacyjne w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Więcej informacji na temat ryzyk klimatycznych przedstawiono w nocie 26.4 niniejszego sprawozdania finansowego.

Kwestie związane z klimatem są uwzględnione w założeniach przyjętych do testów na utratę wartości zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy, przy wsparciu zewnętrznego, niezależnego eksperta. Grupa PGE na bieżąco monitoruje sytuację rynkową i regulacyjną. Odnotowywane aktualnie rekordowe poziomy cen paliw, energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz nieobserwowalne dotychczas poziomy ich zmienności powodują, że Grupa PGE stoi w obliczu dużej niepewności odnośnie przyszłego rozwoju sytuacji. Dlatego w długim terminie Grupa zdecydowała o pozostawieniu założeń opracowanych przez niezależny ośrodek analityczny przyjmowanych na potrzeby testów na utratę wartości przeprowadzanych w 2021 roku. Założenia te zostały skorygowane o szacunki własne w okresie pierwszych trzech lat projekcji, aby uwzględnić najlepszą bieżącą wiedzę odnośnie sytuacji na rynkach energetycznych. 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 Opis założeń dla segmentu Energetyka Konwencjonalna

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone na 31 grudnia 2022 roku w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Określenie wartości godziwej dla bardzo dużych grup aktywów, dla których nie ma aktywnego rynku i mało jest porównywalnych transakcji, jest w praktyce bardzo trudne. W przypadku całych elektrowni i kopalni, dla których należy określić wartość na lokalnym rynku, nie istnieją obserwowalne wartości godziwe. W związku z powyższym wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na okres od stycznia 2023 roku do końca czasu eksploatacji. Zdaniem Grupy przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięcioletnie jest zasadne ze względu na istotny i długoterminowy wpływ szacowanych zmian w otoczeniu regulacyjnym. Dzięki przyjęciu dłuższych projekcji wartość odzyskiwalna może być oszacowana bardziej rzetelnie.

#### **Założenia szczegółowe segmentu**

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

- uznanie za jedno CGU z uwagi na powiązania technologiczne odpowiednio:
  - Oddziału Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów oraz Oddziału Elektrownia Bełchatów,
  - Oddziału Kopalnia Węgla Brunatnego Turów oraz Oddziału Elektrownia Turów,
- uznanie za trzy oddzielne CGU Elektrowni Opole, Elektrowni Rybnik i Elektrowni Dolna Odra,
- przyjęcie założenia o kontynuowaniu działalności:
  - do 2036 roku dla Kompleksu Bełchatów w oparciu o zaakceptowaną przez Stronę Społeczną datę wyłączenia wszystkich bloków przyjętą dla potrzeb Planu Sprawiedliwej Transformacji Województwa Łódzkiego,
  - do 2044 roku dla Kompleksu Turów w oparciu o decyzję o wydłużeniu okresu obowiązywania koncesji na prowadzenie działalności wydobywczej do 2044 roku z dnia 28 kwietnia 2021 roku,
- uwzględnienie optymalizacji kosztów pracy, wynikającej m.in. z aktualnych planów etatyzacji,
- utrzymanie zdolności produkcyjnych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym,
- przyjęcie średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu zróżnicowanego dla poszczególnych CGU, zgodnie z indywidualnie oszacowanym poziomem ryzyka oraz zróżnicowanego w czasie:
  - dla lat 2023-2025 na średniorocznym poziomie dla poszczególnych CGU na poziomie od 8,30% do 9,30%,
  - dla lat 2026-2036 na średniorocznym poziomie dla poszczególnych CGU 6,73%-7,64%

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych spółki PGE GiEK S.A. wyniosła 28.774 mln PLN. Wartość ta nie obejmuje CGU, dla których wartość użytkowa testowanych aktywów jest ujemna. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów, Grupa stwierdziła brak konieczności ujęcia bądź rozwiązania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów. Brak konieczności rozwiązania odpisów jest związany z faktem, iż przyszłe przepływy finansowe PGE GiEK S.A. są obciążone niepewnością i realizacją założeń, które w istotnej części znajdują się poza kontrolą GK PGE. W związku z tym zdaniem Grupy nie zachodzą przesłanki do odwrócenia odpisów aktualizujących ujętych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

### Analiza wrażliwości

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

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany kluczowych założeń przy zastosowaniu zasady ceteris paribus na wartość użytkową aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku dla segmentu Energetyki Konwencyjnej.

| Parametr                                                  | Zmiana | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-----------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------|--------------|
|                                                           |        | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana ceny energii elektrycznej w całym okresie prognozy | 1%     | 2.880                               | -            |
|                                                           | -1%    | -                                   | 2.993        |

Spadek ceny energii elektrycznej o 1% spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 3,0 mld PLN.

| Parametr    | Zmiana     | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-------------|------------|-------------------------------------|--------------|
|             |            | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana WACC | + 0,5 p.p. | -                                   | 648          |
|             | - 0,5 p.p. | 699                                 | -            |

Wzrost WACC o 0,5 punktu procentowego spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 0,6 mld PLN.

| Parametr                                        | Zmiana | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-------------------------------------------------|--------|-------------------------------------|--------------|
|                                                 |        | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana ceny uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> | 1%     | -                                   | 1.367        |
|                                                 | - 1%   | 1.305                               | -            |

Wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> o 1% spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 1,4 mld PLN.

| Parametr                     | Zmiana | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|------------------------------|--------|-------------------------------------|--------------|
|                              |        | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana ceny węgla kamiennego | 1%     | -                                   | 291          |
|                              | - 1%   | 292                                 | -            |

Wzrost ceny węgla kamiennego o 1% spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 0,3 mld PLN.

### 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 CO<sub>2</sub> są rosnące koszty uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, co może negatywnie wpływać na wyniki segmentu Energetyki Konwencyjnej oraz GK PGE. Założenia makroekonomiczne przyjęte do testów na utratę wartości uwzględniają nowy, wyższy cel redukcji emisji CO<sub>2</sub> w 2030 roku, a w rezultacie rosnący poziom cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w długim terminie.

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

Testy na utratę wartości aktywów trwałych zostały przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2022 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 2023 roku 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 mierzy 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 zapewniania 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.

### Kwestie klimatyczne

W dniu 15 grudnia 2022 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.

### 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 2023 roku założono, iż wytwórcy z GK PGE nie uzyskują przydziałów bezpłatnych uprawnień CO<sub>2</sub> na produkcję energii elektrycznej;

- uwzględnienie przydziału darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w okresie 2023-2030 dla ciepłownictwa systemowego i wysokosprawnej kogeneracji. 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;
- przyjęcie skorygowanego średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu zróżnicowanego w czasie:
  - dla lat 2023-2025 na średniorocznym poziomie 8,30%,
  - dla lat 2026-2030 na średniorocznym poziomie 6,73%.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych segmentu Ciepłownictwo wyniosła 4.181 mln PLN, a wartość firmy 192 mln PLN. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów, Grupa 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 przy zastosowaniu zasady ceteris paribus na wysokość wartość użytkową aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku dla segmentu Ciepłownictwo.

| Parametr                                                  | Zmiana | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-----------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------|--------------|
|                                                           |        | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana ceny energii elektrycznej w całym okresie prognozy | 1%     | 673                                 | -            |
|                                                           | -1%    | -                                   | 673          |

Spadek ceny energii elektrycznej o 1% spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 0,7 mld PLN.

| Parametr    | Zmiana     | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-------------|------------|-------------------------------------|--------------|
|             |            | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana WACC | + 0,5 p.p. | -                                   | 2.797        |
|             | - 0,5 p.p. | 3.225                               | -            |

Wzrost WACC o 0,5 punktu procentowego spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 2,9 mld PLN.

| Parametr                     | Zmiana     | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|
|                              |            | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana ceny węgla kamiennego | + 0,5 p.p. | -                                   | 72           |
|                              | - 0,5 p.p. | 72                                  | -            |

Wzrost ceny węgla kamiennego o 0,5 punktu procentowego spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 0,7 mln PLN.

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.

### 3.3 Opis założeń dla segmentu Energetyka Odnawialna

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na zakładany czas użytkowania danego CGU w przypadku farm wiatrowych lub okres 2023-2030 w przypadku pozostałych CGU. Dla tych CGU, których zakładany okres ekonomicznej użyteczności wykracza poza rok 2030 określono wartość rezydualną po okresie szczegółowej prognozy. Zdaniem Grupy przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięcioletnie jest zasadne ze względu na fakt, iż rzeczowe aktywa trwale wykorzystywane przez Grupę mają istotnie dłuższy okres ekonomicznej użyteczności oraz ze względu na istotny i długoterminowy wpływ szacowanych zmian w otoczeniu regulacyjnym ujętych w szczegółowej prognozie.

#### Założenia szczegółowe

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

- uznanie za odrębne CGU odpowiednio:
  - elektrowni szczytowo-pompowych (jedno CGU dla poszczególnych elektrowni ze względu na wspólny ekonomiczny charakter);
  - pozostałych elektrowni wodnych (jedno CGU dla poszczególnych elektrowni ze względu na wspólny ekonomiczny charakter);
  - poszczególnych elektrowni wiatrowych (oddzielne CGU dla poszczególnych elektrowni ze względu na różny okres eksploatacji elektrowni);
- produkcja energii elektrycznej i praw majątkowych została założona na podstawie danych historycznych, z uwzględnieniem dyspozycyjności poszczególnych jednostek;
- dyspozycyjność jednostek została oszacowana w oparciu o plany remontów z uwzględnieniem statystycznej awaryjności;
- przychody z regulacyjnych usług systemowych do połowy 2025 roku zostały oszacowane w oparciu o obecnie funkcjonujący system wynagradzania tych usług, od połowy 2025 roku przewidywane

jest rozpoczęcie funkcjonowania rynkowego mechanizmu kontraktacji usług regulacyjnych, z którego przychody zostały oszacowane na podstawie wewnętrznych analiz GK PGE;

- utrzymanie zdolności produkcyjnych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym;
- przyjęcie skorygowanego średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu zróżnicowanego w czasie:
  - dla lat 2023-2025 na średniorocznym poziomie 8,30%,
  - dla lat 2026-2030 na poziomie 6,73%.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych segmentu Energetyka Odnawialna wyniosła 2.417 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2022 roku szacowana wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych farm wiatrowych nabytych na dzień 21 czerwiec 2022 roku wyniosła 640 mln PLN. Łączna wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 3.057 mln PLN. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów, Grupa stwierdziła brak konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.

### Analiza wrażliwości

Analiza wrażliwości wykazała, że istotny wpływ na oszacowaną wartość użytkową mają takie czynniki jak WACC oraz ceny energii elektrycznej. Wyniki analizy wrażliwości dotyczą wszystkich CGU należących do PGE EO S.A.

Poniżej został przedstawiony wpływ zmian czynników przy zastosowaniu zasady ceteris paribus mających istotny wpływ w całym okresie projekcji na prognozowane przepływy pieniężne, a w związku z tym również na oszacowaną wartość użytkową.

| Parametr                                                  | Zmiana | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-----------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------|--------------|
|                                                           |        | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana ceny energii elektrycznej w całym okresie prognozy | 1%     | 101                                 | -            |
|                                                           | -1%    | -                                   | 101          |

Spadek ceny energii elektrycznej o 1% w całym okresie prognozy spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 0,1 mld PLN.

| Parametr    | Zmiana     | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-------------|------------|-------------------------------------|--------------|
|             |            | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana WACC | + 0,5 p.p. | -                                   | 1.324        |
|             | - 0,5 p.p. | 1.659                               | -            |

Wzrost WACC o 0,5 punktu procentowego w całym okresie prognozy spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 1,3 mld PLN.

### Test na utratę wartości aktywów trwałych CGU PGE Klaster sp. z o.o.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto, na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na zakładany czas użytkowania farm wiatrowych.

### Założenia szczegółowe

- produkcja energii elektrycznej została przyjęta zgodnie z założeniami do modelu inwestycyjnego,
- uwzględnienie rozliczenia z Zarządcą Rozliczeń dla wolumenu produkcji energii elektrycznej objętego systemem aukcyjnym do 2035 roku,
- przyjęcie średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu zróżnicowanego w czasie zgodnie z poniższą tabelą:
  - w okresie obowiązywania wsparcia w postaci ceny aukcyjnej dla lat 2023-2027 na średniorocznym poziomie 6,22% oraz dla lat 2028-2035 na poziomie 5,16%,
  - w pozostałym okresie projekcji, po zakończeniu okresu wsparcia, na poziomie 5,56%.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych należących do PGE Klaster Sp. z o.o. wyniosła 677 mln PLN. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości, Grupa stwierdziła brak konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.

## Analiza wrażliwości

Zgodnie z MSR 36 Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości dla farm wiatrowych PGE Klaster sp. z o.o. Poniżej przedstawiono wpływ zmiany WACC przy zastosowaniu zasady ceteris paribus na wartość użytkową aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku:

| Parametr    | Zmiana     | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-------------|------------|-------------------------------------|--------------|
|             |            | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana WACC | + 0,5 p.p. | -                                   | 21           |
|             | - 0,5 p.p. | 14                                  | -            |

Wzrost WACC o 0,5 punktu procentowego w całym okresie prognozy spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o 21 mln PLN.

### 3.4 Opis założeń dla projektu budowy bloków gazowo - parowych w Nowym Czarnowie realizowanego przez PGE Gryfino 2050 sp. z o.o.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone na 31 grudnia 2022 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, 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 stycznia 2023 roku do końca czasu eksploatacji. Zdaniem Grupy przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięcioletnie jest zasadne ze względu na istotny i długoterminowy wpływ szacowanych zmian w otoczeniu regulacyjnym. Dzięki przyjęciu dłuższych projekcji wartość odzyskiwalna może być oszacowana bardziej rzetelnie.

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

- Moc nominalna oraz średnia sprawność jednostek przyjęta zgodnie z parametrami gwarantowanymi w Kontrakcie z Wykonawcą;
- Okres eksploatacji: 25 lat (benchmarkowy okres życia jednostek CCGT);
- Nakłady inwestycyjne: na lata 2023-2024 przyjęto zgodnie z Planem Inwestycyjnym GK PGE i zawartymi kontraktami na budowę tej jednostki;
- Przyjęcie średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu zróżnicowanego dla poszczególnych CGU, zgodnie z indywidualnie oszacowanym poziomem ryzyka oraz zróżnicowanego w czasie na średniorocznym poziomie 8,12%.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych należących do PGE Gryfino 2050 Sp. z o.o. wyniosła 2 961 mln PLN. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości, Grupa stwierdziła brak konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.

## Analiza wrażliwości

Zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów* Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości spółki PGE Gryfino 2050 Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany kluczowych założeń przy zastosowaniu zasady ceteris paribus na wartość użytkową aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku dla aktywów należących do spółki PGE Gryfino 2050 Sp. z o.o.

| Parametr                                                  | Zmiana | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-----------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------|--------------|
|                                                           |        | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana ceny energii elektrycznej w całym okresie prognozy | 1%     | 296                                 | -            |
|                                                           | -1%    | -                                   | 296          |

Spadek ceny energii elektrycznej o 1% spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 0,3 mld PLN.

| Parametr    | Zmiana     | Wpływ na wartość użytkową w mln PLN |              |
|-------------|------------|-------------------------------------|--------------|
|             |            | Zwiększenie                         | Zmniejszenie |
| Zmiana WACC | + 0,5 p.p. | -                                   | 306          |
|             | - 0,5 p.p. | 287                                 | -            |



Wzrost WACC o 0,5 punktu procentowego spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o około 0,3 mld PLN.

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.

### 3.5 Opis założeń dla projektu Energetyka Wiatrowa

W 2021 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 transakcji GK PGE utraciła kontrolę nad tymi dwoma spółkami. Na podstawie umów zawartych pomiędzy GK PGE a spółkami z grupy Ørsted, Elektrownia Wiatrowa Baltica – 2 sp. z o.o. i Elektrownia Wiatrowa Baltica – 3 sp. z o.o. stanowią tzw. wspólną działalność w rozumieniu MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne. W wyniku rozliczenia utraty kontroli na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozpoznana została wartość firmy w wysokości 81 mln PLN.

Testy na utratę wartości firmy zostały przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2022 w oparciu o ustalenie wartości odzyskiwalnej aktywów. Wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na zakładany czas użytkowania danego CGU.

Projekty EWB2 i EWB3 znajdują się w zaawansowanej fazie rozwoju.

#### **Założenia szczegółowe**

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

- Przychody: projektom EWB2 oraz EWB3 przysługuje wsparcie publiczne w postaci dwustronnego kontraktu różnicowego (prawo do pokrycia ujemnego salda) na okres 25 lat od pierwszego dnia wytworzenia energii elektrycznej i wprowadzenia do sieci na podstawie przyznanej koncesji:
  - Cena wsparcia wyrażona jest w wartościach roku 2021 (w wyniku zmian wprowadzonych do ustawy offshore ustawą z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r.) i podlega corocznej waloryzacji zgodnie z publikowanymi przez GUS średniorocznymi wskaźnikami CPI,
  - Komisja Europejska wydała pozytywną decyzję w procesie indywidualnej notyfikacji wsparcia, a cena ustalona przez KE została zaakceptowana w grudniu 2022 przez Urząd Regulacji Energetyki – potwierdzając poziom wsparcia wynoszący 319,60 PLN/MWh.
- Nakłady inwestycyjne i koszty operacyjne zostały oszacowane przez partnerów JO (PGE oraz Ørsted) w oparciu o ich wewnętrzne kompetencje i doświadczenia w realizacji analogicznych inwestycji z uwzględnieniem informacji pozyskiwanych w procesie toczących się postępowań zakupowych.
- Wydatki rozwojowe obejmują m. in. koszty zewnętrzne oraz koszt refakturowanych godzin pracowników Ørsted oraz PGE.
- Produkcja energii została oszacowana w oparciu o:
  - Dane zebrane podczas kampanii pomiarowej w bezpośrednim sąsiedztwie obszaru Morskiej Farmy Wiatrowej EWB2 i EWB3 oraz dane ze źródeł długoterminowych, co pozwoliło wyznaczyć długoletnią średnią wartość prędkości wiatru na obszarze projektów.
  - Charakterystyki produktywności dla wybranego modelu turbiny oraz planowanego rozkładu turbin na akwenach.
  - Straty konwersji i transformacji energii oraz dostępności urządzeń.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych spółek EW Baltica 2 Sp. z o.o. oraz EW Baltica 3 Sp. z o.o. wyniosła 305 mln PLN oraz wartość firmy 81 mln PLN. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów Grupa oszacowała nadwyżkę wartości użytkowej testowanych aktywów nad wartością bilansową, w związku z czym stwierdziła brak konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.



### 3.6 Rzeczowe aktywa trwałe segmentu Dystrybucja

Wartość księgowa rzeczowych aktywów trwałych związanych z działalnością dystrybucyjną na dzień sprawozdawczy wynosi około 22 mld PLN i stanowi około 32% 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 CO<sub>2</sub> 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 przejęć 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 2022 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2021 rok z wyjątkiem kwestii zmiany w MSR 16 opisanej poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie. Z wyjątkiem zmiany z MSR 16, poniższe zmiany nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2018-2020 – Zmiany w MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 dotyczą głównie rozwiązywania niezgodności i uściślenia słownictwa;
- Zmiany do MSSF 3 – Zmiany dotyczą odniesień do założeń koncepcyjnych;
- Zmiany do MSR 16 – zmiany związane są z przychodami uzyskiwanymi przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania;
- Zmiany do MSR 37 - Umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy;

- Zmiany do MSSF 16 – zmiany dotyczą ulg w czynszach w związku z COVID-19.

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

### **Przychody z tytułu rozruchu próbnego**

Zgodnie z obowiązującymi od 1 stycznia 2022 roku wymogami MSR 16 przychody ze sprzedaży pozycji wytworzonych podczas wprowadzania pozycji rzeczowych aktywów trwałych do miejsca i warunków niezbędnych do umożliwienia prawidłowego działania oraz koszty tych pozycji ujmowane są w rachunku zysków i strat. Przepisy MSR 16 wymagają zastosowania retrospektywnego opisanej powyżej regulacji, ale tylko w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych które zostały oddane do użytkowania w najwcześniej prezentowanym w sprawozdaniu finansowym okresie.

Powyższe uregulowanie ma zastosowanie do przychodów z tytułu rozruchu próbnego bloku energetycznego, które zostały osiągnięte w pierwszym kwartale 2021 roku przez PGE GiEK S.A., oddział Elektrownia Turów. Zgodnie z obowiązującą w 2021 roku Polityką rachunkowości przychody z tzw. rozruchu próbnego pomniejszały koszty wytworzenia bloku energetycznego, jednak kwota przychodów ze sprzedaży, która pomniejsza koszty wytworzenia składnika aktywów, nie mogła przekraczać kwoty kosztów sprawdzenia (testowania). Zgodnie z obowiązującą w 2021 roku polityką rachunkowości w pierwszym kwartale 2021 roku w nakładach na budowę bloku energetycznego rozpoznano koszty związane z rozruchem próbnym oraz przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z rozruchu próbnego w kwocie 42 mln PLN. Nadwyżka przychodów z tytułu sprzedaży energii elektrycznej z rozruchu próbnego ponad poniesione z tego tytułu koszty wyniosła 9 mln PLN i została rozpoznana w rachunku zysków i strat.

W celu doprowadzenia danych za 2021 rok do porównywalności przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz koszty własne sprzedaży zostały powiększone o 42 mln PLN. Zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy.

### **Rozliczenie tzw. kolizji energetycznych**

W bieżącym okresie sprawozdawczym GK PGE wprowadzała zmiany w zakresie stosowanych zasad rachunkowości dotyczących prezentacji oraz rozliczania kolizji energetycznych.

Zmieniono zasadę ujęcia w księgach operacji związanych z usuwaniem kolizji energetycznych. Dotychczas usuwanie kolizji było traktowane jako wymiana składników majątkowych bez efektu ekonomicznego, a nierozliczona wartość kolizji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pomniejszała wartość środków trwałych.

Po zmianie zasad operacje związane z usuwaniem kolizji są rozliczane jako likwidacja istniejących składników majątkowych i przyjęcie nowych. Wartość składników majątkowych otrzymanych nieodpłatnie w wyniku usuwania kolizji prezentowana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Wpływ zmiany na prezentację pozycji bilansowych został ujęty jedynie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bez pełnej korekty wartościowej danych porównawczych. Zdarzenie to spowodowało zwiększenie sumy aktywów oraz kapitałów i zobowiązań o 308 mln PLN na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz o 245 mln PLN na dzień 1 stycznia 2021 roku i pozostało bez wpływu na wartość kapitałów własnych.

Zmiana zasad ewidencji operacji związanych z usuwaniem kolizji wpłynęła również na wycenę wartości rozliczeń międzyokresowych przychodów, ale Grupa nie dokonała retrospektywnej korekty wartościowej danych, mimo podjęcia racjonalnych wysiłków i czynności aby to uczynić, ze względu na brak możliwości wykonania tego działania w praktyce. Skutkuje to brakiem możliwości wiarygodnego oszacowania wpływu zmiany polityki rachunkowości na informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym w zakresie danych porównawczych.

### **Różnice kursowe w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych**

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

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane publikowane</i> | Zmiana prezentacji<br>rozruch próbny | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>52.730</b>                                                | <b>42</b>                            | <b>52.772</b>                                                   |
| Koszt własny sprzedaży          | (49.121)                                                     | (42)                                 | (49.163)                                                        |
| <b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b> | <b>3.609</b>                                                 | <b>-</b>                             | <b>3.609</b>                                                    |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                            | Stan na<br>31 grudnia 2021<br><i>dane publikowane</i> | Zmiana prezentacji<br>kolizje | Stan na<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                       | <b>66.239</b>                                         | <b>308</b>                    | <b>66.547</b>                                            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                     | 60.817                                                | 308                           | 61.125                                                   |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                        | <b>88.966</b>                                         | <b>308</b>                    | <b>89.274</b>                                            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                         | <b>18.878</b>                                         | <b>281</b>                    | <b>19.159</b>                                            |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów<br>i dotacje rządowe | 600                                                   | 281                           | 881                                                      |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                        | <b>21.797</b>                                         | <b>27</b>                     | <b>21.824</b>                                            |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów<br>i dotacje rządowe | 76                                                    | 27                            | 103                                                      |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>                                  | <b>40.675</b>                                         | <b>308</b>                    | <b>40.983</b>                                            |
| <b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>                         | <b>88.966</b>                                         | <b>308</b>                    | <b>89.274</b>                                            |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                            | Stan na<br>1 stycznia 2021<br><i>dane publikowane</i> | Zmiana prezentacji<br>kolizje | Stan na<br>1 stycznia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                       | <b>66.498</b>                                         | <b>245</b>                    | <b>66.743</b>                                            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                     | 61.741                                                | 245                           | 61.986                                                   |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                        | <b>81.594</b>                                         | <b>245</b>                    | <b>81.839</b>                                            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                         | <b>23.075</b>                                         | <b>233</b>                    | <b>23.308</b>                                            |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów<br>i dotacje rządowe | 600                                                   | 233                           | 833                                                      |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                        | <b>15.018</b>                                         | <b>12</b>                     | <b>15.030</b>                                            |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów<br>i dotacje rządowe | 77                                                    | 12                            | 89                                                       |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>                                  | <b>38.093</b>                                         | <b>245</b>                    | <b>38.338</b>                                            |
| <b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>                         | <b>81.594</b>                                         | <b>245</b>                    | <b>81.839</b>                                            |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                      | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane publikowane</i> | Zmiana prezentacji<br>naliczonych różnic<br>kursowych | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH<br/>Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  |                                                              |                                                       |                                                                 |
| Pozostałe                                                            | (33)                                                         | (17)                                                  | (50)                                                            |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z<br/>DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>         | <b>7.456</b>                                                 | <b>(17)</b>                                           | <b>7.439</b>                                                    |
| <b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW<br/>PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b> | <b>2.561</b>                                                 | <b>(17)</b>                                           | <b>2.544</b>                                                    |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK<br/>OKRESU</b>                        | <b>4.173</b>                                                 | <b>16</b>                                             | <b>4.189</b>                                                    |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC<br/>OKRESU</b>                         | <b>6.734</b>                                                 | <b>(1)</b>                                            | <b>6.733</b>                                                    |

# 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 (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- 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.

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.

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 zobowiązań segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Do zobowiązań segmentu zalicza się np. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe bierne, zaliczki otrzymane od klientów, rezerwy na reklamacje dotyczące dostarczanych towarów i świadczonych usług.

Do zobowiązań segmentu, którego działalność nie jest w pierwszym rzędzie działalnością finansową, nie zalicza się pożyczek oraz podobnych zobowiązań.

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 2024-2044.

Do koncesji na wydobywanie węgla brunatnego, 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 2022 roku koszty Grupy Kapitałowej PGE z tytułu koncesji wyniosły około 15 mln PLN (w 2021 roku 16 mln PLN), zaś koszty z tytułu opłaty eksploatacyjnej i opłaty za użytkowanie górnicze w kopalniach wyniosły 157 mln PLN w 2022 roku i 135 mln PLN w 2021 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 operacyjnych:

- 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 ziemnego na rynku hurtowym, obrót uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> 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. Ponadto w strukturach segmentu znajdują się spółki odpowiedzialne za budowę nowych, niskoemisyjnych jednostek wytwórczych.

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

### **Sezonowość segmentów działalności**

Główne czynniki wpływające na zapotrzebowanie na energię elektryczną i ciepło to: czynniki atmosferyczne – temperatura powietrza, siła wiatru, wielkość opadów, czynniki socjoekonomiczne – liczba odbiorców energii, ceny nośników energii, rozwój gospodarczy PKB oraz czynniki technologiczne – postęp technologiczny, technologia wytwarzania poszczególnych 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 operacyjnych

### Informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2022 rok

|                                                                               | Energetyka<br>Konwencjonalna | Ciepłownictwo | Energetyka<br>Odnawialna | Obrót         | Dystrybucja  | Gospodarka<br>Obiegu<br>Zamkniętego | Działalność<br>pozostała | Korekty         | Razem          |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                                |                              |               |                          |               |              |                                     |                          |                 |                |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                                       | 32.864                       | 5.345         | 2.220                    | 26.093        | 6.723        | 153                                 | 29                       | 8               | 73.435         |
| Sprzedaż między segmentami                                                    | 3.596                        | 2.345         | 1.181                    | 20.473        | 80           | 201                                 | 288                      | (28.164)        | -              |
| <b>PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM</b>                                              | <b>36.460</b>                | <b>7.690</b>  | <b>3.401</b>             | <b>46.566</b> | <b>6.803</b> | <b>354</b>                          | <b>317</b>               | <b>(28.156)</b> | <b>73.435</b>  |
| Koszt własny sprzedaży                                                        | (36.262)                     | (8.097)       | (1.784)                  | (42.533)      | (4.886)      | (256)                               | (275)                    | 26.399          | (67.694)       |
| <b>EBIT</b>                                                                   | <b>127</b>                   | <b>(713)</b>  | <b>1.440</b>             | <b>2.010</b>  | <b>1.616</b> | <b>28</b>                           | <b>6</b>                 | <b>(215)</b>    | <b>4.299</b>   |
| Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy<br>ujęte w wyniku finansowym              | 1.938                        | 752           | 355                      | 33            | 1.234        | 9                                   | 51                       | (14)            | 4.358          |
| <b>EBITDA</b>                                                                 | <b>2.065</b>                 | <b>39</b>     | <b>1.795</b>             | <b>2.043</b>  | <b>2.850</b> | <b>37</b>                           | <b>57</b>                | <b>(229)</b>    | <b>8.657</b>   |
| <b>ZYSK BRUTTO</b>                                                            | <b>-</b>                     | <b>-</b>      | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>                            | <b>-</b>                 | <b>-</b>        | <b>4.110</b>   |
| Podatek dochodowy                                                             | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | (720)          |
| <b>ZYSK NETTO</b>                                                             | <b>-</b>                     | <b>-</b>      | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>                            | <b>-</b>                 | <b>-</b>        | <b>3.390</b>   |
| <b>AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA</b>                                                  |                              |               |                          |               |              |                                     |                          |                 |                |
| Aktywa segmentu bez RAT, WN, NI, PDUA<br>i należności z tytułu dostaw i usług | 6.926                        | 1.998         | 300                      | 3.018         | 60           | 13                                  | 296                      | 244             | 12.855         |
| RAT, WN, NI, PDUA                                                             | 29.259                       | 7.626         | 4.673                    | 313           | 21.333       | 69                                  | 3.210                    | (26)            | 66.457         |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                            | 1.262                        | 1.242         | 274                      | 7.744         | 1.308        | 84                                  | 49                       | (5.446)         | 6.517          |
| Udziały i akcje wykazywane metodą praw<br>własności                           | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | 180            |
| Aktywa nieprzypisane                                                          | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | 19.769         |
| <b>AKTYWA, RAZEM</b>                                                          | <b>-</b>                     | <b>-</b>      | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>                            | <b>-</b>                 | <b>-</b>        | <b>105.778</b> |
| Zobowiązania segmentu z wyłączeniem<br>zobowiązań z tytułu dostaw i usług     | 25.261                       | 3.514         | 863                      | 6.907         | 2.552        | 57                                  | 78                       | (3.011)         | 36.221         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                          | 1.681                        | 1.612         | 119                      | 5.124         | 437          | 67                                  | 45                       | (5.981)         | 3.104          |
| Zobowiązania nieprzypisane                                                    | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | 12.070         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>                                                    | <b>-</b>                     | <b>-</b>      | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>                            | <b>-</b>                 | <b>-</b>        | <b>51.395</b>  |
| <b>POZOSTAŁE INFORMACJE<br/>DOTYCZĄCE SEGMENTU</b>                            | <b>-</b>                     | <b>-</b>      | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>                            | <b>-</b>                 | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| Nakłady inwestycyjne                                                          | 745                          | 1.140         | 458                      | 14            | 2.572        | 16                                  | 2.195                    | (104)           | 7.036          |
| Zwiększenia PDUA                                                              | 5                            | -             | -                        | 3             | 4            | -                                   | 5                        | -               | 17             |
| <b>NAKLĄDY INWESTYCYJNE, RAZEM</b>                                            | <b>750</b>                   | <b>1.140</b>  | <b>458</b>               | <b>17</b>     | <b>2.576</b> | <b>16</b>                           | <b>2.200</b>             | <b>(104)</b>    | <b>7.053</b>   |
| Nabycie RAT, WN i NI w ramach nabycia<br>nowych spółek                        | -                            | -             | 1.116                    | -             | -            | -                                   | -                        | -               | 1.116          |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów<br>finansowych i niefinansowych          | 618                          | (111)         | -                        | 144           | 16           | (1)                                 | 2                        | 11              | 679            |
| Pozostałe koszty niepieniężne *                                               | 17.496                       | 2.205         | (89)                     | 1.041         | 24           | 10                                  | 25                       | (244)           | 20.468         |

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

## Informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2021 rok

| dane przekształcone                                                           | Energetyka<br>Konwencjonalna | Ciepłownictwo | Energetyka<br>Odnawialna | Obrót         | Dystrybucja  | Gospodarka<br>Obiegu<br>Zamkniętego | Działalność<br>pozostała | Korekty         | Razem         |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------|
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                                |                              |               |                          |               |              |                                     |                          |                 |               |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                                       | 18.772                       | 4.019         | 1.050                    | 22.260        | 6.415        | 137                                 | 110                      | 9               | 52.772        |
| Sprzedaż między segmentami                                                    | 9.992                        | 2.220         | 622                      | 15.963        | 77           | 174                                 | 322                      | (29.370)        | -             |
| <b>PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM</b>                                              | <b>28.764</b>                | <b>6.239</b>  | <b>1.672</b>             | <b>38.223</b> | <b>6.492</b> | <b>311</b>                          | <b>432</b>               | <b>(29.361)</b> | <b>52.772</b> |
| Koszt własny sprzedaży                                                        | (29.956)                     | (5.690)       | (912)                    | (35.496)      | (4.738)      | (227)                               | (383)                    | 28.239          | (49.163)      |
| <b>EBIT</b>                                                                   | <b>1.998</b>                 | <b>104</b>    | <b>686</b>               | <b>794</b>    | <b>1.559</b> | <b>36</b>                           | <b>(2)</b>               | <b>(52)</b>     | <b>5.123</b>  |
| Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy<br>ujęte w wyniku finansowym              | 2.080                        | 701           | 330                      | 33            | 1.220        | 9                                   | 62                       | (23)            | 4.412         |
| <b>EBITDA</b>                                                                 | <b>4.078</b>                 | <b>805</b>    | <b>1.016</b>             | <b>827</b>    | <b>2.779</b> | <b>45</b>                           | <b>60</b>                | <b>(75)</b>     | <b>9.535</b>  |
| <b>ZYSK BRUTTO</b>                                                            | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>4.871</b>  |
| Podatek dochodowy                                                             | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | (926)         |
| <b>ZYSK NETTO</b>                                                             | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>3.945</b>  |
| <b>AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA</b>                                                  | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | -             |
| Aktywa segmentu bez RAT, WN, NI, PDUA i<br>należności z tytułu dostaw i usług | 5.961                        | 1.433         | 127                      | 1.250         | 40           | 10                                  | 685                      | (301)           | 9.205         |
| RAT, WN, NI, PDUA                                                             | 31.097                       | 7.247         | 4.111                    | 325           | 19.857       | 61                                  | 1.163                    | (758)           | 63.103        |
| 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<br>własności                           | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | 156           |
| Aktywa nieprzypisane                                                          | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | 12.601        |
| <b>AKTYWA, RAZEM</b>                                                          | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>89.274</b> |
| Zobowiązania segmentu z wyłączeniem<br>zobowiązań z tytułu dostaw i usług     | 18.776                       | 2.742         | 578                      | 5.705         | 2.243        | 50                                  | 274                      | (2.324)         | 28.044        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                          | 5.648                        | 1.821         | 133                      | 10.888        | 402          | 51                                  | 30                       | (17.365)        | 1.608         |
| Zobowiązania nieprzypisane                                                    | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | 11.331        |
| <b>ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>                                                    | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>40.983</b> |
| <b>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE<br/>SEGMENTU</b>                            | -                            | -             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | -             |
| Nakłady inwestycyjne                                                          | 1.758                        | 608           | 189                      | 8             | 1.354        | 9                                   | 838                      | (116)           | 4.648         |
| Zwiększenia PDUA                                                              | 1                            | 2             | -                        | -             | 4            | -                                   | 7                        | -               | 14            |
| <b>NAKLADY INWESTYCYJNE, RAZEM</b>                                            | <b>1.759</b>                 | <b>610</b>    | <b>189</b>               | <b>8</b>      | <b>1.358</b> | <b>9</b>                            | <b>845</b>               | <b>(116)</b>    | <b>4.662</b>  |
| Nabywanie RAT, WN i NI w ramach nabycia<br>nowych spółek                      | -                            | -             | 81                       | -             | -            | -                                   | -                        | -               | 81            |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów<br>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        |

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

## 6.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży za 2022 rok oraz 2021 rok przedstawia się następująco:

|                                             | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b> |                                   |                                                                 |
| Rynek krajowy                               | 73.406                            | 47.498                                                          |
| Kraje Unii Europejskiej                     | 29                                | 5.233                                                           |
| Pozostałe kraje                             | -                                 | 41                                                              |
| <b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>         | <b>73.435</b>                     | <b>52.772</b>                                                   |

Podział geograficzny aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:

|                                                                | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARU</b>                  |                                  |                                                                |
| Rynek krajowy                                                  | 85.826                           | 76.481                                                         |
| Kraje Unii Europejskiej                                        | 3                                | 36                                                             |
| <b>AKTYWA PRZYPISANE DO SEGMENTÓW, RAZEM</b>                   | <b>85.829</b>                    | <b>76.517</b>                                                  |
| Rynek krajowy                                                  | 19.696                           | 12.528                                                         |
| Kraje Unii Europejskiej                                        | 73                               | 73                                                             |
| <b>AKTYWA NIEPRZYPISANE DO SEGMENTÓW, RAZEM</b>                | <b>19.769</b>                    | <b>12.601</b>                                                  |
| Rynek krajowy                                                  | 180                              | 156                                                            |
| <b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, RAZEM</b> | <b>180</b>                       | <b>156</b>                                                     |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>                                            | <b>105.778</b>                   | <b>89.274</b>                                                  |

## 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 Grupy – 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.

Grupa 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 Grupa, 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 cen ciepła i stawek opłat taryfowych, podlegających zatwierdzeniu przez Prezesa URE. Ceny ciepła dotyczą zamówionej mocy cieplnej, sprzedanej energii cieplnej i nośnika ciepła w zakresie wytwarzania ciepła natomiast stawki opłaty zmiennej i stałej dotyczą dystrybucji i przesyłania 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 ze sprzedaży udokumentowanej fakturami, skorygowanej o dokonane doszacowanie niezafakturowanej w danym okresie sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej. 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.

Do przychodów ze sprzedaży nie jest zaliczana wartość opłat pobranych w imieniu stron trzecich, dla których Grupa pełni rolę płatnika, tj. opłaty przejściowej, opłaty OZE, opłaty kogeneracyjnej oraz opłaty mocowej.

## Konto regulacyjne

Saldo konta regulacyjnego jest ustalane 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 energią elektryczną.

Saldo konta regulacyjnego stanowi różnicę pomiędzy sumą przyjętego w taryfie na dany rok planowanego przychodu będącego podstawą kalkulacji stawek opłat własnych OSD, a sumą rzeczywiście uzyskanego przychodu w danym roku, 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 n jest uwzględniane przez Prezesa URE przy kalkulacji taryfy i wpływa na wysokość przychodu regulowanego w roku n+2 (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) wyznaczane 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 2022 roku są przedstawione w nocie 25.1.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

## Przychody z Rynku Mocy

Na mocy Ustawy o rynku mocy 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 pozostawiania 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. GK PGE w wyniku Aukcji Głównych na rok 2022, które odbyły się 15 listopada oraz 5 grudnia 2018 roku zakontraktowała ponad 12 GW obowiązków mocowych.

## 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.

Niezdyskontowane opłaty leasingowe, które będą otrzymane w skali roku w następnych okresach zaprezentowano w poniżej tabeli.

| Terminy zapadalności | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| do 1 roku            | 59                                | 55                                |
| od 1 do 2 lat        | 52                                | 48                                |
| od 2 do 3 lat        | 51                                | 46                                |
| od 3 do 4 lat        | 48                                | 45                                |
| od 4 do 5 lat        | 45                                | 43                                |
| powyżej 5 lat        | 697                               | 639                               |



## Przychody ze sprzedaży za rok 2022 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<br>Konwencjonalna | Ciepłownictwo | Energetyka<br>Odnawialna | Obrót         | Dystrybucja  | Gospodarka<br>Obiegu<br>Zamkniętego | Działalność<br>pozostała | Korekty         | Razem         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------|
| Przychody z umów z klientami                                                                                                  | 36.449                       | 7.435         | 3.395                    | 45.887        | 6.746        | 353                                 | 316                      | (28.139)        | <b>72.442</b> |
| Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustaw o cenach prądu i paliw gazowych                                | -                            | -             | -                        | 543           | -            | -                                   | -                        | -               | <b>543</b>    |
| Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat zgodnie z Ustawą o zakupie preferencyjnym paliwa stałego dla gospodarstw domowych | -                            | -             | -                        | 131           | -            | -                                   | -                        | -               | <b>131</b>    |
| Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji                                                                    | -                            | 231           | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>231</b>    |
| Przychody z tytułu rekompensat KDT                                                                                            | -                            | 2             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>2</b>      |
| Przychody z leasingu operacyjnego                                                                                             | 11                           | 22            | 6                        | 5             | 57           | 1                                   | 1                        | (17)            | <b>86</b>     |
| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM</b>                                                                                          | <b>36.460</b>                | <b>7.690</b>  | <b>3.401</b>             | <b>46.566</b> | <b>6.803</b> | <b>354</b>                          | <b>317</b>               | <b>(28.156)</b> | <b>73.435</b> |

W łącznej kwocie przychodów ze sprzedaży Grupa ujęła 66 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:

- szacunku przychodów z tytułu rekompensat w segmencie Obrót,
- doszacowania przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, paliwa gazowego, usług dystrybucyjnych w segmentach Obrót i Dystrybucja,
- szacunku przychodów z tytułu wsparcia wysokosprawnej kogeneracji w segmencie Ciepłownictwo.

Opłaty leasingowe ujęte jako przychód w 2022 roku wyniosły 86 mln PLN (84 mln PLN w 2021 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<br>Konwencjonalna | Ciepłownictwo | Energetyka<br>Odnawialna | Obrót         | Dystrybucja  | Gospodarka<br>Obiegu<br>Zamkniętego | Działalność<br>pozostała | Korekty         | Razem          |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia podatków i opłat | 36.362                       | 7.387         | 3.364                    | 44.487        | 8.207        | 162                                 | 20                       | (26.178)        | <b>73.811</b>  |
| <i>Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich</i>                   | (8)                          | (5)           | -                        | (73)          | (1.515)      | -                                   | -                        | -               | <b>(1.601)</b> |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:</b>                  | <b>36.354</b>                | <b>7.382</b>  | <b>3.364</b>             | <b>44.414</b> | <b>6.692</b> | <b>162</b>                          | <b>20</b>                | <b>(26.178)</b> | <b>72.210</b>  |
| Sprzedaż energii elektrycznej                                              | 33.434                       | 3.969         | 2.849                    | 22.520        | 15           | -                                   | -                        | (8.870)         | <b>53.917</b>  |
| Rynek mocy                                                                 | 2.142                        | 211           | 276                      | 29            | -            | -                                   | -                        | -               | <b>2.658</b>   |
| Sprzedaż usług dystrybucyjnych                                             | 13                           | 15            | -                        | 46            | 6.374        | -                                   | -                        | (77)            | <b>6.371</b>   |
| Sprzedaż ciepła                                                            | 89                           | 2.901         | -                        | 13            | -            | -                                   | -                        | (14)            | <b>2.989</b>   |
| Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii                              | 1                            | 75            | 246                      | -             | -            | -                                   | -                        | 13              | <b>335</b>     |
| Regulacyjne usługi systemowe                                               | 220                          | 91            | 16                       | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>327</b>     |
| Sprzedaż gazu ziemnego                                                     | -                            | -             | -                        | 1.041         | -            | -                                   | -                        | (465)           | <b>576</b>     |
| Sprzedaż innych paliw                                                      | -                            | -             | -                        | 8.568         | -            | -                                   | -                        | (4.357)         | <b>4.211</b>   |
| Sprzedaż uprawnień CO <sub>2</sub>                                         | 263                          | 67            | -                        | 12.200        | -            | -                                   | -                        | (12.221)        | <b>309</b>     |
| Pozostała sprzedaż towarów i materiałów                                    | 192                          | 53            | (23)                     | (3)           | 303          | 162                                 | 20                       | (187)           | <b>517</b>     |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                                        | <b>95</b>                    | <b>53</b>     | <b>31</b>                | <b>1.473</b>  | <b>54</b>    | <b>191</b>                          | <b>296</b>               | <b>(1.961)</b>  | <b>232</b>     |
| <b>PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM</b>                                 | <b>36.449</b>                | <b>7.435</b>  | <b>3.395</b>             | <b>45.887</b> | <b>6.746</b> | <b>353</b>                          | <b>316</b>               | <b>(28.139)</b> | <b>72.442</b>  |

| Termin przekazania dóbr lub usług                                                        | Energetyka<br>Konwencjonalna | Ciepłownictwo | Energetyka<br>Odnawialna | Obrót         | Dystrybucja  | Gospodarka<br>Obiegu<br>Zamkniętego | Działalność<br>pozostała | Korekty         | Razem         |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu  | 35.898                       | 7.187         | 3.141                    | 23.649        | 6.389        | -                                   | -                        | (9.426)         | <b>66.838</b> |
| Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w określonym momencie | 551                          | 248           | 254                      | 22.238        | 357          | 353                                 | 316                      | (18.713)        | <b>5.604</b>  |
| <b>PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM</b>                                               | <b>36.449</b>                | <b>7.435</b>  | <b>3.395</b>             | <b>45.887</b> | <b>6.746</b> | <b>353</b>                          | <b>316</b>               | <b>(28.139)</b> | <b>72.442</b> |

## 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.

| <i>dane przekształcone</i>                                                     | Energetyka<br>Konwencjonalna | Ciepłownictwo | Energetyka<br>Odnawialna | Obrót         | Dystrybucja  | Gospodarka<br>Obiegu<br>Zamkniętego | Działalność<br>pozostała | Korekty         | Razem         |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------|
| Przychody z umów z klientami                                                   | 28.751                       | 6.265         | 1.667                    | 38.220        | 6.437        | 311                                 | 427                      | (29.337)        | <b>52.741</b> |
| Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu | -                            | -             | -                        | (2)           | -            | -                                   | -                        | -               | <b>(2)</b>    |
| Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji                     | -                            | 7             | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>7</b>      |
| Przychody z tytułu rekompensat KDT                                             | -                            | (58)          | -                        | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>(58)</b>   |
| Przychody z leasingu operacyjnego                                              | 13                           | 25            | 5                        | 5             | 55           | -                                   | 5                        | (24)            | <b>84</b>     |
| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM</b>                                           | <b>28.764</b>                | <b>6.239</b>  | <b>1.672</b>             | <b>38.223</b> | <b>6.492</b> | <b>311</b>                          | <b>432</b>               | <b>(29.361)</b> | <b>52.772</b> |

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.

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.

| <i>Rodzaj dobra lub usługi dane przekształcone</i>                         | Energetyka<br>Konwencjonalna | Ciepłownictwo | Energetyka<br>Odnawialna | Obrót         | Dystrybucja  | Gospodarka<br>Obiegu<br>Zamkniętego | Działalność<br>pozostała | Korekty         | Razem          |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia podatków i opłat | 28.710                       | 6.213         | 1.646                    | 37.393        | 7.729        | 130                                 | 65                       | (27.880)        | <b>54.006</b>  |
| Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich                          | (10)                         | (4)           | -                        | (145)         | (1.344)      | -                                   | -                        | -               | <b>(1.503)</b> |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:</b>                  | <b>28.700</b>                | <b>6.209</b>  | <b>1.646</b>             | <b>37.248</b> | <b>6.385</b> | <b>130</b>                          | <b>65</b>                | <b>(27.880)</b> | <b>52.503</b>  |
| Sprzedaż energii elektrycznej                                              | 18.807                       | 2.680         | 1.137                    | 13.633        | 4            | -                                   | -                        | (5.433)         | <b>30.828</b>  |
| Rynek mocy                                                                 | 2.162                        | 281           | 305                      | 32            | -            | -                                   | -                        | -               | <b>2.780</b>   |
| Sprzedaż usług dystrybucyjnych                                             | 19                           | 12            | -                        | 49            | 6.155        | -                                   | -                        | (76)            | <b>6.159</b>   |
| Sprzedaż ciepła                                                            | 157                          | 2.555         | -                        | 13            | -            | -                                   | -                        | (7)             | <b>2.718</b>   |
| Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii                              | 35                           | 143           | 224                      | -             | -            | -                                   | -                        | (56)            | <b>346</b>     |
| Regulacyjne usługi systemowe                                               | 232                          | 16            | 13                       | -             | -            | -                                   | -                        | -               | <b>261</b>     |
| Sprzedaż gazu ziemnego                                                     | -                            | -             | -                        | 449           | -            | -                                   | -                        | (199)           | <b>250</b>     |
| Sprzedaż innych paliw                                                      | -                            | -             | -                        | 564           | -            | -                                   | -                        | (315)           | <b>249</b>     |
| Sprzedaż uprawnień CO <sub>2</sub>                                         | 7.175                        | 511           | -                        | 22.506        | -            | -                                   | -                        | (21.702)        | <b>8.490</b>   |
| Pozostała sprzedaż towarów i materiałów                                    | 113                          | 11            | (33)                     | 2             | 226          | 130                                 | 65                       | (92)            | <b>422</b>     |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                                        | <b>51</b>                    | <b>56</b>     | <b>21</b>                | <b>972</b>    | <b>52</b>    | <b>181</b>                          | <b>362</b>               | <b>(1.457)</b>  | <b>238</b>     |
| <b>PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM</b>                                 | <b>28.751</b>                | <b>6.265</b>  | <b>1.667</b>             | <b>38.220</b> | <b>6.437</b> | <b>311</b>                          | <b>427</b>               | <b>(29.337)</b> | <b>52.741</b>  |

| <i>Termin przekazania dóbr lub usług dane przekształcone</i>                             | Energetyka<br>Konwencjonalna | Ciepłownictwo | Energetyka<br>Odnawialna | Obrót         | Dystrybucja  | Gospodarka<br>Obiegu<br>Zamkniętego | Działalność<br>pozostała | Korekty         | Razem         |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu  | 21.377                       | 5.544         | 1.455                    | 14.176        | 6.159        | -                                   | -                        | (5.715)         | <b>42.996</b> |
| Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w określonym momencie | 7.374                        | 721           | 212                      | 24.044        | 278          | 311                                 | 427                      | (23.622)        | <b>9.745</b>  |
| <b>PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI, RAZEM</b>                                               | <b>28.751</b>                | <b>6.265</b>  | <b>1.667</b>             | <b>38.220</b> | <b>6.437</b> | <b>311</b>                          | <b>427</b>               | <b>(29.337)</b> | <b>52.741</b> |

## 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 Grupy za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

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

|                                                          | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br>dane przekształcone |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM</b>                      |                                   |                                                          |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące                       | 4.371                             | 4.419                                                    |
| Zużycie materiałów i energii                             | 11.348                            | 5.993                                                    |
| Usługi obce                                              | 2.787                             | 2.499                                                    |
| Podatki i opłaty                                         | 23.278                            | 13.988                                                   |
| Koszty świadczeń pracowniczych                           | 6.092                             | 5.098                                                    |
| Pozostałe koszty rodzajowe                               | 436                               | 365                                                      |
| <b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM</b>                      | <b>48.312</b>                     | <b>32.362</b>                                            |
| Zmiana stanu produktów                                   | (7)                               | 4                                                        |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | (689)                             | (563)                                                    |
| Koszty sprzedaży i dystrybucji                           | (2.012)                           | (1.515)                                                  |
| Koszty ogólnego zarządu                                  | (1.382)                           | (1.028)                                                  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 | 23.472                            | 19.903                                                   |
| <b>KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY</b>                            | <b>67.694</b>                     | <b>49.163</b>                                            |

### 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 2022                                          | RAT                      | WN        | PDUA      | NI       | RAZEM        | RAT                  | WN        | RAZEM      |
| Koszt własny sprzedaży                                   | 4.089                    | 45        | 50        | 2        | <b>4.186</b> | 87                   | 10        | <b>97</b>  |
| Koszty sprzedaży i dystrybucji                           | 8                        | 2         | 4         | -        | <b>14</b>    | -                    | -         | -          |
| Koszty ogólnego zarządu                                  | 41                       | 7         | 10        | -        | <b>58</b>    | 2                    | 1         | <b>3</b>   |
| <b>ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY</b>                      | <b>4.138</b>             | <b>54</b> | <b>64</b> | <b>2</b> | <b>4.258</b> | <b>89</b>            | <b>11</b> | <b>100</b> |
| Zmiana stanu produktów                                   | (2)                      | -         | -         | -        | <b>(2)</b>   | -                    | -         | -          |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | 14                       | 1         | -         | -        | <b>15</b>    | -                    | -         | -          |
| <b>RAZEM</b>                                             | <b>4.150</b>             | <b>55</b> | <b>64</b> | <b>2</b> | <b>4.271</b> | <b>89</b>            | <b>11</b> | <b>100</b> |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | -                        | -         | -         | -        | -            | 4                    | -         | <b>4</b>   |

| 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           | -                    | -         | -        | -          |
| <b>ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY</b>                      | <b>4.057</b>             | <b>79</b> | <b>59</b> | <b>2</b> | <b>4.197</b> | <b>186</b>           | <b>28</b> | <b>1</b> | <b>215</b> |
| Zmiana stanu produktów                                   | 1                        | -         | -         | -        | 1            | -                    | -         | -        | -          |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | 6                        | -         | -         | -        | 6            | -                    | -         | -        | -          |
| <b>RAZEM</b>                                             | <b>4.064</b>             | <b>79</b> | <b>59</b> | <b>2</b> | <b>4.204</b> | <b>186</b>           | <b>28</b> | <b>1</b> | <b>215</b> |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | -                        | -         | -         | -        | -            | 1                    | -         | -        | 1          |

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 kwotę 44 mln PLN z tytułu wartości netto likwidacji RAT i WN (33 mln PLN w okresie porównawczym).

## 7.2.2 Zużycie materiałów i energii

|                                               | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Koszty paliwa produkcyjnego                   | 9.377                             | 4.831                                                           |
| Zużycie energii                               | 964                               | 333                                                             |
| Zużycie materiałów remontowo eksploatacyjnych | 518                               | 457                                                             |
| Pozostałe                                     | 489                               | 372                                                             |
| <b>RAZEM ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII</b>     | <b>11.348</b>                     | <b>5.993</b>                                                    |

## 7.2.3 Usługi obce

|                                      | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Usługi przesyłowe                    | 1.241                             | 1.272                             |
| Usługi obce – remonty i eksploatacja | 508                               | 479                               |
| Usługi transportowe                  | 363                               | 151                               |
| Usługi informatyczne                 | 137                               | 101                               |
| Usługi doradcze                      | 59                                | 45                                |
| Usługi telekomunikacyjne             | 20                                | 20                                |
| Czynsze i dzierżawy                  | 18                                | 20                                |
| Pozostałe                            | 441                               | 411                               |
| <b>RAZEM KOSZTY USŁUG OBCYCH</b>     | <b>2.787</b>                      | <b>2.499</b>                      |

## 7.2.4 Podatki i opłaty

|                                     | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Opłaty za emisję CO <sub>2</sub>    | 20.325                            | 11.553                            |
| Opłaty za korzystanie ze środowiska | 1.411                             | 1.304                             |
| Podatek od nieruchomości            | 1.009                             | 960                               |
| Odpis na Fundusz WRC                | 351                               | -                                 |
| Pozostałe                           | 182                               | 171                               |
| <b>RAZEM PODATKI I OPŁATY</b>       | <b>23.278</b>                     | <b>13.988</b>                     |

## 7.2.5 Koszty świadczeń pracowniczych oraz struktura zatrudnienia

|                                                          | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wynagrodzenia                                            | 4.224                             | 3.850                             |
| Koszty ubezpieczeń społecznych                           | 809                               | 733                               |
| Koszty świadczeń emerytalnych                            | 53                                | 62                                |
| Nagrody jubileuszowe, deputaty                           | 124                               | 123                               |
| Inne świadczenia po okresie zatrudnienia                 | 54                                | 50                                |
| Zmiana wartości rezerwy na świadczenia pracownicze       | 150                               | (277)                             |
| Koszty dotyczące Programów Dobrowolnych Odejść           | -                                 | (10)                              |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych                 | 678                               | 567                               |
| <b>RAZEM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH, W TYM:</b>      | <b>6.092</b>                      | <b>5.098</b>                      |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży                | 4.456                             | 3.965                             |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i dystrybucji         | 364                               | 298                               |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu                | 957                               | 677                               |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | 315                               | 158                               |

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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021<br>dane przekształcone |
|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Energetyka Konwencjonalna      | 19.574                           | 19.585                                                  |
| Ciepłownictwo                  | 3.628                            | 3.705                                                   |
| Energetyka Odnawialna          | 713                              | 630                                                     |
| Obrót                          | 2.702                            | 2.459                                                   |
| Dystrybucja                    | 9.703                            | 9.636                                                   |
| Gospodarka Obiegu Zamkniętego  | 970                              | 944                                                     |
| Pozostałe konsolidowane spółki | 723                              | 1.042                                                   |
| <b>RAZEM ZATRUDNIENIE</b>      | <b>38.013</b>                    | <b>38.001</b>                                           |

## 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<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO</b>                   |                                   |                                   |
| Efekt zmiany wyceny rezerw na koszty rekultywacji                      | 1.721                             | 1.463                             |
| Kary, grzywny, odszkodowania                                           | 599                               | 69                                |
| (Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności            | (548)                             | (83)                              |
| Rozwiązanie/(Utworzenie) pozostałych rezerw                            | 162                               | (352)                             |
| Przekazane darowizny                                                   | (75)                              | (18)                              |
| Nadwyżki, ujawnienia aktywów/Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych | 75                                | 24                                |
| Dotacje                                                                | 32                                | 32                                |
| RAT/WN oraz pozostała infrastruktura otrzymana nieodpłatnie            | 21                                | 17                                |
| Zysk/(Strata) ze zbycia RAT/WN                                         | 18                                | 41                                |
| Wycena i realizacja instrumentów pochodnych, w tym:                    | (22)                              | 2.896                             |
| - CO <sub>2</sub>                                                      | 33                                | 2.894                             |
| - Węgiel                                                               | (55)                              | 2                                 |
| Pozostałe                                                              | (31)                              | (32)                              |
| <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO, RAZEM</b>            | <b>1.952</b>                      | <b>4.057</b>                      |

Wzrost Kar, grzywien, odszkodowań spowodowany jest naliczeniem przez spółkę zależną PGE GiEK S.A. kary umownej w kwocie 562 mln PLN konsorcjum firm Mitsubishi Power Europe GmbH, TECNICAS REUNIDAS S.A. oraz BUDIMEX S.A. z tytułu niedotrzymania wskaźnika dyspozycyjności bloku w Elektrowni Turów w pierwszym roku okresu gwarancji. Kara umowna została objęta odpisem aktualizującym w tej samej wysokości. W lipcu 2022 roku PGE GiEK S.A. złożyła konsorcjum wezwanie do zapłaty, na które otrzymała odpowiedź odmowną. W październiku 2022 roku konsorcjum wystąpiło z wnioskiem o przeprowadzenie mediacji, na który otrzymała odpowiedź, że możliwość ich przeprowadzenia będzie możliwa dopiero po doprowadzeniu bloku do stanu zgodnego z zapisami Kontraktu.

Rozwiązanie pozostałych rezerw dotyczy rezerw na spory sądowe z kontrahentami spółki ENESTA, co zostało opisane w nocie 1.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

Kwestia wyceny rezerwy rekultywacyjnej została opisana w nocie 21.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

Przekazane darowizny dotyczy głównie darowizny przekazanej przez GK PGE na rzecz Kraju Libereckiego w Republice Czeskiej w kwocie 10 milionów EUR.

## 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<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO</b>              |                                   |                                   |
| Dywidendy                                                                                | 4                                 | 3                                 |
| Odsetki; w tym                                                                           | 147                               | (307)                             |
| <i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i> | 458                               | 35                                |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                                | (4)                               | (33)                              |
| Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów                                                         | (9)                               | (7)                               |
| Różnice kursowe                                                                          | (26)                              | (4)                               |
| Zysk/(Strata) na zbyciu inwestycji                                                       | 37                                | (6)                               |
| Rozliczenie utraty kontroli                                                              | (1)                               | 324                               |
| <b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO</b>                    | <b>148</b>                        | <b>(30)</b>                       |
| <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>                                      |                                   |                                   |
| Koszty odsetkowe od pozycji niefinansowych                                               | (338)                             | (219)                             |
| Odsetki od należności budżetowych                                                        | (3)                               | 2                                 |
| Rozwiązanie rezerw                                                                       | (2)                               | (1)                               |
| Pozostałe                                                                                | 6                                 | (2)                               |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>                                | <b>(337)</b>                      | <b>(220)</b>                      |
| <b>RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>                                          | <b>(189)</b>                      | <b>(250)</b>                      |

Grupa wykazuje przychody z tytułu odsetek głównie od środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych i lokatach. Koszty odsetek dotyczą głównie wyemitowanych obligacji, zaciągniętych kredytów i pożyczek, rozliczonych transakcji IRS oraz leasingów. Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w bieżącym okresie wyniósł 41 mln PLN (40 mln PLN w 2021 roku). Koszt odsetkowy od pozycji niefinansowych dotyczy rezerw rekultywacyjnych oraz rezerw na świadczenia pracownicze.

Wynik na utracie kontroli w okresie porównawczym związany jest z objęciem przez Ørsted 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w spółkach EWB 2 i EWB 3.



## 7.5 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności

| 2022 rok                                                                                             | Polska Grupa<br>Górnicza | Polimex Mostostal | PEC Bogatynia | Energopomiar  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>UDZIAŁ W GŁOSACH</b>                                                                              | <b>15,32%</b>            | <b>16,26%</b>     | <b>34,93%</b> | <b>49,79%</b> |
| Przychody                                                                                            | 8.287                    | 3.766             | 19            | 65            |
| Wynik z działalności kontynuowanej                                                                   | 1.664                    | 143               | -             | 1             |
| <b>Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności</b>                                  | <b>255</b>               | <b>23</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych                                                          | (6)                      | (17)              | -             | -             |
| Odpis z tytułu utraty wartości                                                                       | (255)                    | -                 | -             | -             |
| <b>UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>                                  | <b>(6)</b>               | <b>6</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Inne całkowite dochody                                                                               | 76                       | 9                 | -             | -             |
| UDZIAŁ W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI                   | 12                       | 1                 | -             | -             |
| Odpis z tytułu utraty wartości                                                                       | (12)                     | -                 | -             | -             |
| <b>UDZIAŁ W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI PO ODPISIE</b> | <b>-</b>                 | <b>1</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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

25 października 2022 roku zrealizowana została umowa sprzedaży akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A. Zgodnie z umową PGE GiEK S.A. dokonała zbycia na rzecz Skarbu Państwa wszystkich posiadanych przez siebie akcji PGG. W związku z tym dane PGG zostały zaprezentowane za okres do dnia 30 września 2022 roku.

Grupa dokonuje korekty konsolidacyjnej dotyczącej marży ze sprzedaży węgla pomiędzy Polską Grupą Górniczą a Grupą (do momentu sprzedaży akcji tej spółki) 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 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco:

|                                                                                                           | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>                                             |                                   |                                   |
| Bieżący podatek dochodowy                                                                                 | 2.177                             | 650                               |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych                                           | 7                                 | 27                                |
| Odroczony podatek dochodowy                                                                               | (1.452)                           | 250                               |
| Korekty odroczonego podatku dochodowego                                                                   | (12)                              | (1)                               |
| <b>OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>                                          | <b>720</b>                        | <b>926</b>                        |
| <b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH</b>                                        |                                   |                                   |
| Od zysków i strat aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze                                | 33                                | 77                                |
| Od wyceny instrumentów zabezpieczających                                                                  | (150)                             | 146                               |
| <b>(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym)</b> | <b>(117)</b>                      | <b>223</b>                        |

## 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<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>                                         | <b>4.110</b>                      | <b>4.871</b>                      |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% | 781                               | 926                               |
| <b>POZYCJE KORYGUJĄCE PODATEK DOCHODOWY</b>                                       |                                   |                                   |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych                   | 7                                 | 27                                |
| Korekty odroczonego podatku dochodowego                                           | (12)                              | (1)                               |
| Wynik na rozliczeniu utraty kontroli                                              | -                                 | (62)                              |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                                | 60                                | 50                                |
| Strata podatkowa                                                                  | 25                                | 9                                 |
| Utworzenie niepodatkowych rezerw i odpisów aktualizujących                        | 151                               | 51                                |
| Rozwiązanie niepodatkowych rezerw i odpisów aktualizujących                       | (183)                             | (53)                              |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania                                    | (126)                             | 5                                 |
| Pozostałe korekty                                                                 | 17                                | (26)                              |
| <b>PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ</b>                                | <b>720</b>                        | <b>926</b>                        |
| <b>Podatek dochodowy (obciążenie) w skonsolidowanym sprawozdaniu</b>              |                                   |                                   |
| <b>EFEKTYWNA STAWKA</b>                                                           | <b>18%</b>                        | <b>19%</b>                        |

Jak zostało opisane w nocie 7.3, w bieżącym okresie spółka zależna PGE GiEK S.A. naliczyła karę umowną 562 mln PLN. Kara umowna została objęta odpisem aktualizującym w tej samej wysokości. Od przychodów oraz od utworzonego odpisu nie rozpoznano podatku odroczonego (107 mln PLN).

W okresie porównawczym 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.

W okresie porównawczym wynik na utracie kontroli jest związany z objęciem przez Ørsted 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w spółkach EWB2 i EWB3 co zostało szerzej opisane w nocie 1.3.2.

## 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 definicję 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 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                       | 13                                          | 2 – 40                                                      |
| Środki transportu                                     | 5                                           | 4 – 15                                                      |
| Inne rzeczowe aktywa trwałe                           | 7                                           | 3 – 10                                                      |

|                                                  | Stan na dzień 31 grudnia 2022 | Stan na dzień 31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Grunty                                           | 200                           | 199                                                         |
| Budynki i budowle                                | 26.506                        | 26.060                                                      |
| Urządzenia techniczne                            | 29.138                        | 28.902                                                      |
| Środki transportu                                | 333                           | 351                                                         |
| Inne rzeczowe aktywa trwałe                      | 1.541                         | 2.314                                                       |
| RAT w budowie                                    | 6.670                         | 3.299                                                       |
| <b>WARTOŚĆ NETTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH</b> | <b>64.388</b>                 | <b>61.125</b>                                               |

## Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

|                                                                       | Grunty     | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne | Środki transportu | Inne RAT     | RAT w budowie | Razem          |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>                                        |            |                   |                       |                   |              |               |                |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>                                       | <b>234</b> | <b>48.018</b>     | <b>64.066</b>         | <b>940</b>        | <b>9.104</b> | <b>3.478</b>  | <b>125.840</b> |
| Nakłady inwestycyjne                                                  | -          | -                 | 1                     | 1                 | -            | 6.911         | 6.913          |
| Rozliczenie RAT w budowie                                             | 8          | 1.576             | 1.916                 | 48                | 25           | (3.573)       | -              |
| Likwidacja, sprzedaż                                                  | (3)        | (306)             | (381)                 | (20)              | (9)          | -             | (719)          |
| Zmiana składu GK                                                      | (4)        | 195               | 693                   | (5)               | (8)          | 38            | 909            |
| Efekt zmiany założeń do rezerwy rekultywacyjnej                       | 1          | 18                | 16                    | -                 | (579)        | -             | (544)          |
| Darowizny i nieodpłatne przekazania                                   | -          | 126               | 6                     | -                 | -            | -             | 132            |
| Pozostałe                                                             | (1)        | (3)               | (14)                  | -                 | -            | (3)           | (21)           |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>                                       | <b>235</b> | <b>49.624</b>     | <b>66.303</b>         | <b>964</b>        | <b>8.533</b> | <b>6.851</b>  | <b>132.510</b> |
| <b>UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>                            |            |                   |                       |                   |              |               |                |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>                                       | <b>35</b>  | <b>21.958</b>     | <b>35.164</b>         | <b>589</b>        | <b>6.790</b> | <b>179</b>    | <b>64.715</b>  |
| Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych | 2          | 1.567             | 2.294                 | 63                | 221          | 3             | 4.150          |
| Odpisy aktualizujące                                                  | -          | (12)              | 99                    | -                 | 1            | 5             | 93             |
| Likwidacja, sprzedaż                                                  | -          | (301)             | (372)                 | (16)              | (8)          | -             | (697)          |
| Sprzedaż spółek zależnych                                             | (2)        | (87)              | (16)                  | (2)               | (10)         | -             | (117)          |
| Pozostałe                                                             | -          | (7)               | (4)                   | (3)               | (2)          | (6)           | (22)           |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>                                       | <b>35</b>  | <b>23.118</b>     | <b>37.165</b>         | <b>631</b>        | <b>6.992</b> | <b>181</b>    | <b>68.122</b>  |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2022</b>                               | <b>200</b> | <b>26.506</b>     | <b>29.138</b>         | <b>333</b>        | <b>1.541</b> | <b>6.670</b>  | <b>64.388</b>  |

| <i>dane przekształcone</i>                                               | Grunty     | Budynki<br>i budowle | Urządzenia<br>techniczne | Środki<br>transportu | Inne RAT     | RAT w<br>budowie | Razem          |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------|------------------|----------------|
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>                                           |            |                      |                          |                      |              |                  |                |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021</b>                                          | <b>260</b> | <b>45.547</b>        | <b>59.302</b>            | <b>927</b>           | <b>9.843</b> | <b>7.271</b>     | <b>123.150</b> |
| 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<br>rekultywacyjnej                       | (1)        | (31)                 | (35)                     | -                    | (749)        | -                | (816)          |
| Przemieszczenia między grupami                                           | -          | (93)                 | 95                       | -                    | -            | (2)              | -              |
| Utrata kontroli w jednostkach<br>współkontrolowanych                     | -          | -                    | -                        | -                    | -            | (50)             | (50)           |
| Pozostałe                                                                | -          | 64                   | (11)                     | (8)                  | (2)          | (3)              | 40             |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021</b>                                          | <b>234</b> | <b>48.018</b>        | <b>64.066</b>            | <b>940</b>           | <b>9.104</b> | <b>3.478</b>     | <b>125.840</b> |
| <b>UMORZENIE ORAZ ODPISY<br/>AKTUALIZUJĄCE</b>                           |            |                      |                          |                      |              |                  |                |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021</b>                                          | <b>33</b>  | <b>20.700</b>        | <b>33.024</b>            | <b>551</b>           | <b>6.493</b> | <b>360</b>       | <b>61.161</b>  |
| Amortyzacja i wartość netto likwidacji<br>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)        | (16)                 | (29)                     | (6)                  | 1            | (7)              | (58)           |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021</b>                                          | <b>35</b>  | <b>21.958</b>        | <b>35.164</b>            | <b>589</b>           | <b>6.790</b> | <b>179</b>       | <b>64.715</b>  |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2021</b>                                  | <b>199</b> | <b>26.060</b>        | <b>28.902</b>            | <b>351</b>           | <b>2.314</b> | <b>3.299</b>     | <b>61.125</b>  |

### Istotne zwiększenia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

W 2022 roku największe nakłady inwestycyjne poniesione zostały przez segment Dystrybucja (2.576 mln PLN), segment Działalność Pozostała (2.202 mln PLN) oraz segment Ciepłownictwo (1.140 mln PLN). Główne pozycje nakładów stanowiły: przyłączenie nowych odbiorców do sieci dystrybucyjnej (1.097 mln PLN) oraz Program Kablowania (503 mln PLN). Nakłady w segmencie Działalność Pozostała poniesione zostały przede wszystkim na budowę bloków gazowo – parowych w PGE Gryfino 2050 (2.110 mln PLN). W segmencie Ciepłownictwo największe nakłady zostały poniesione na budowę nowej elektrociepłowni EC Czechnica (393 mln PLN).

W okresie porównawczym 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 zakupiła udziały w spółkach posiadających farmy wiatrowe. Nabycie zostało opisane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W wyniku tej transakcji wartość netto rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów wzrosła o 1.134 mln PLN.

W okresie porównawczym 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 2022 roku Grupa Kapitałowa PGE ujęła w rzeczowych aktywach trwałych koszty finansowania zewnętrznego w wysokości około 71 mln PLN (40 mln PLN w okresie porównawczym). Średnia stopa kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku wyniosła 18% (22% w okresie porównawczym).

### Aktywowane koszty udostępnienia złożeń

W bieżącym okresie, zgodnie z wymogami KIMS 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 154 mln PLN (147 mln w okresie porównawczym). 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 2022 roku wartość netto aktywowanej części rezerw rekultywacyjnych (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego i amortyzacji) wyniosła 239 mln PLN (w tym rezerwa na rekultywację wyrobisk końcowych 113 mln PLN). W okresie porównawczym wartość netto aktywowanej części rezerw rekultywacyjnych wyniosła 827 mln PLN (w tym rezerwa na rekultywację wyrobisk końcowych 730 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 2022 roku weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych wpłynęła na zmniejszenie kosztów amortyzacji 2022 roku w łącznej kwocie około 58 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      |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------|----------|------------|
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>                                        |           |                   |                       |          |            |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>                                       | <b>26</b> | <b>70</b>         | <b>8</b>              | <b>1</b> | <b>105</b> |
| Sprzedaż                                                              | -         | (2)               | -                     | -        | (2)        |
| Pozostałe                                                             | (1)       | 4                 | -                     | -        | 3          |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>                                       | <b>25</b> | <b>72</b>         | <b>8</b>              | <b>1</b> | <b>106</b> |
| <b>UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>                            |           |                   |                       |          |            |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>                                       | <b>3</b>  | <b>39</b>         | <b>7</b>              | <b>-</b> | <b>49</b>  |
| Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych | -         | 2                 | -                     | -        | 2          |
| Sprzedaż                                                              | -         | (2)               | -                     | -        | (2)        |
| Pozostałe                                                             | (1)       | -                 | -                     | 1        | -          |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>                                       | <b>2</b>  | <b>39</b>         | <b>7</b>              | <b>1</b> | <b>49</b>  |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2022</b>                               | <b>23</b> | <b>33</b>         | <b>1</b>              | <b>-</b> | <b>57</b>  |

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

\* W wierszu Pozostałe, zaprezentowano głównie skutki zakończenia umowy o świadczenie regulacyjnych usług systemowych pomiędzy elektrowniami szczytowo-pompowymi należącymi do Grupy a Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A.

## 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 nie ponosiła nakładów na nieruchomości inwestycyjne. 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 Grupy,
- 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.

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

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.

#### 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 - 11                                          |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 3                                           | 3 - 15                                          |
| Inne                                 | 10                                          | 3 - 70                                          |

|                                                   | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych              | 1                                | 2                                |
| Wartość firmy                                     | 276                              | 285                              |
| Oprogramowanie                                    | 179                              | 165                              |
| Pozostałe licencje i patenty                      | 5                                | 3                                |
| Inne wartości niematerialne                       | 151                              | 155                              |
| WN nieoddane do użytkowania                       | 114                              | 72                               |
| <b>WARTOŚĆ NETTO<br/>WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH</b> | <b>726</b>                       | <b>682</b>                       |

### Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych

|                                                | Koszty zakończonych prac<br>rozwojowych | Wartość<br>firmy | Oprogramo-<br>wanie | Pozostałe<br>licencje<br>i patenty | Inne wartości<br>niematerialne | WN nieoddane<br>do użytkowania | Razem        |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------|
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>                 |                                         |                  |                     |                                    |                                |                                |              |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>                | <b>18</b>                               | <b>285</b>       | <b>842</b>          | <b>107</b>                         | <b>260</b>                     | <b>106</b>                     | <b>1.618</b> |
| Nakłady inwestycyjne                           | -                                       | -                | -                   | -                                  | -                              | 123                            | 123          |
| Rozliczenie WN nieoddanych do użytkowania      | -                                       | -                | 64                  | 3                                  | 11                             | (78)                           | -            |
| Przemieszczenia między grupami                 | -                                       | -                | (5)                 | 5                                  | -                              | -                              | -            |
| Likwidacja, sprzedaż,                          | -                                       | -                | (30)                | (1)                                | -                              | -                              | (31)         |
| Zmiany w składzie GK                           | (3)                                     | (9)              | (2)                 | 1                                  | (1)                            | 1                              | (13)         |
| Pozostałe                                      | 1                                       | -                | (3)                 | -                                  | 4                              | (3)                            | (1)          |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>                | <b>16</b>                               | <b>276</b>       | <b>866</b>          | <b>115</b>                         | <b>274</b>                     | <b>149</b>                     | <b>1.696</b> |
| <b>UMORZENIE ORAZ ODPISY<br/>AKTUALIZUJĄCE</b> |                                         |                  |                     |                                    |                                |                                |              |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>                | <b>16</b>                               | <b>-</b>         | <b>677</b>          | <b>104</b>                         | <b>105</b>                     | <b>34</b>                      | <b>936</b>   |
| Amortyzacja, likwidacja                        | 1                                       | -                | 42                  | 2                                  | 10                             | -                              | 55           |
| Odpisy aktualizujące                           | -                                       | -                | -                   | 3                                  | 8                              | -                              | 11           |
| Przemieszczenia między grupami                 | -                                       | -                | (3)                 | 3                                  | -                              | -                              | -            |
| Likwidacja, sprzedaż                           | -                                       | -                | (29)                | (1)                                | -                              | -                              | (30)         |
| Zmiany w składzie GK                           | (2)                                     | -                | (2)                 | -                                  | (1)                            | 1                              | (4)          |
| Pozostałe                                      | -                                       | -                | 2                   | (1)                                | 1                              | -                              | 2            |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>                | <b>15</b>                               | <b>-</b>         | <b>687</b>          | <b>110</b>                         | <b>123</b>                     | <b>35</b>                      | <b>970</b>   |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA<br/>31 GRUDNIA 2022</b>    | <b>1</b>                                | <b>276</b>       | <b>179</b>          | <b>5</b>                           | <b>151</b>                     | <b>114</b>                     | <b>726</b>   |

|                                                | Koszty zakończonych prac<br>rozwojowych | Wartość<br>firmy | Oprogramo-<br>wanie | Pozostałe<br>licencje<br>i patenty | Inne wartości<br>niematerialne | WN nieoddane<br>do użytkowania | Razem        |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------|
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021</b>                | <b>18</b>                               | <b>204</b>       | <b>805</b>          | <b>114</b>                         | <b>250</b>                     | <b>108</b>                     | <b>1.499</b> |
| 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)         |
| Zmiana w składzie GK                           | -                                       | 81               | (1)                 | (1)                                | -                              | -                              | 79           |
| Pozostałe                                      | -                                       | -                | (5)                 | -                                  | 4                              | (1)                            | (2)          |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021</b>                | <b>18</b>                               | <b>285</b>       | <b>842</b>          | <b>107</b>                         | <b>260</b>                     | <b>106</b>                     | <b>1.618</b> |
| <b>UMORZENIE ORAZ ODPISY<br/>AKTUALIZUJĄCE</b> |                                         |                  |                     |                                    |                                |                                |              |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021</b>                | <b>15</b>                               | <b>-</b>         | <b>639</b>          | <b>104</b>                         | <b>88</b>                      | <b>7</b>                       | <b>853</b>   |
| 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)                            | -            |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021</b>                | <b>16</b>                               | <b>-</b>         | <b>677</b>          | <b>104</b>                         | <b>105</b>                     | <b>34</b>                      | <b>936</b>   |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA<br/>31 GRUDNIA 2021</b>    | <b>2</b>                                | <b>285</b>       | <b>165</b>          | <b>3</b>                           | <b>155</b>                     | <b>72</b>                      | <b>682</b>   |

### Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania

Prezentowana kwota wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania na dzień 31 grudnia 2022 roku dotyczy przede wszystkim projektów wdrożenia systemów informatycznych w Grupie Kapitałowej.

## Wartość firmy

Na dzień sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2022 roku wartość firmy został przypisana do następujących segmentów:

- Ciepłownictwo – 192 mln PLN,
- Energetyka Odnawialna – 84 mln PLN,

## Okresy amortyzacji wartości niematerialnych

Przeprowadzona w 2022 roku weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych wpłynęła na zmniejszenie kosztów amortyzacji 2022 roku w kwocie około 4 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;

- 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                                          | 1-70                                            |
| PWUG                            | 51                                          | 3-90                                            |
| Umowy służebności               | 26                                          | 17-50                                           |
| Budynki i budowle               | 6                                           | 1-60                                            |
| Inne                            | 4                                           | 1-28                                            |

|                                                             | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Umowy najmu i dzierżawy gruntów                             | 273                              | 206                              |
| PWUG                                                        | 883                              | 907                              |
| Umowy służebności                                           | 29                               | 24                               |
| Budynki i budowle                                           | 97                               | 89                               |
| Inne                                                        | 29                               | 31                               |
| <b>WARTOŚĆ NETTO PRAW DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW</b> | <b>1.311</b>                     | <b>1.257</b>                     |



## Zmiany stanu praw do użytkowania składników aktywów według grup rodzajowych

|                                                      | Najem i dzierżawa<br>gruntów | PWUG       | Służebności | Budynki<br>i budowle | Inne      | Razem        |
|------------------------------------------------------|------------------------------|------------|-------------|----------------------|-----------|--------------|
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>                       |                              |            |             |                      |           |              |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>                      | 254                          | 974        | 29          | 149                  | 33        | 1.439        |
| Likwidacja, sprzedaż                                 | (1)                          | (5)        | -           | (23)                 | (3)       | (32)         |
| Zmiany, aktualizacja zobowiązań,<br>modyfikacje umów | 19                           | (4)        | -           | 11                   | 2         | 28           |
| Umowy zawarte w bieżącym okresie, z tego:            | 52                           | 4          | 3           | 14                   | 8         | 81           |
| Zwiększenia PDU (kwoty zapłacone)                    | -                            | 1          | 3           | 8                    | 5         | 17           |
| Zwiększenia PDU (kwoty dyskontowane)                 | 52                           | 3          | -           | 6                    | 3         | 64           |
| Pozostałe                                            | 20                           | (3)        | 3           | 3                    | (10)      | 13           |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>                      | <b>344</b>                   | <b>966</b> | <b>35</b>   | <b>154</b>           | <b>30</b> | <b>1.529</b> |
| <b>UMORZENIE ORAZ ODPISY<br/>AKTUALIZUJĄCE</b>       |                              |            |             |                      |           |              |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>                      | 48                           | 67         | 5           | 60                   | 2         | 182          |
| Amortyzacja                                          | 22                           | 17         | 1           | 17                   | 7         | 64           |
| Likwidacja, sprzedaż                                 | -                            | (1)        | -           | (19)                 | (3)       | (23)         |
| Pozostałe                                            | 1                            | -          | -           | (1)                  | (5)       | (5)          |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>                      | <b>71</b>                    | <b>83</b>  | <b>6</b>    | <b>57</b>            | <b>1</b>  | <b>218</b>   |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2022</b>              | <b>273</b>                   | <b>883</b> | <b>29</b>   | <b>97</b>            | <b>29</b> | <b>1.311</b> |

|                                                      | Najem i dzierżawa<br>gruntów | PWUG       | Służebności | Budynki<br>i budowle | Inne      | Razem        |
|------------------------------------------------------|------------------------------|------------|-------------|----------------------|-----------|--------------|
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>                       |                              |            |             |                      |           |              |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021</b>                      | 270                          | 982        | 25          | 134                  | 53        | 1.464        |
| Likwidacja, sprzedaż                                 | (4)                          | (8)        | -           | (13)                 | (8)       | (33)         |
| Zmiany, aktualizacja zobowiązań,<br>modyfikacje umów | 12                           | (20)       | -           | 6                    | 1         | (1)          |
| Umowy zawarte w bieżącym okresie, z tego:            | 8                            | 18         | 4           | 2                    | 6         | 38           |
| Zwiększenia PDU (kwoty zapłacone)                    | -                            | 9          | 4           | -                    | 1         | 14           |
| Zwiększenia PDU (kwoty dyskontowane)                 | 8                            | 9          | -           | 2                    | 5         | 24           |
| Pozostałe                                            | (32)                         | 2          | -           | 20                   | (19)      | (29)         |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021</b>                      | <b>254</b>                   | <b>974</b> | <b>29</b>   | <b>149</b>           | <b>33</b> | <b>1.439</b> |
| <b>UMORZENIE ORAZ ODPISY<br/>AKTUALIZUJĄCE</b>       |                              |            |             |                      |           |              |
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021</b>                      | 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)         |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021</b>                      | <b>48</b>                    | <b>67</b>  | <b>5</b>    | <b>60</b>            | <b>2</b>  | <b>182</b>   |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2021</b>              | <b>206</b>                   | <b>907</b> | <b>24</b>   | <b>89</b>            | <b>31</b> | <b>1.257</b> |

## 13. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności

|                                                         | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Polska Grupa Górnicza S.A., Katowice                    | -                                | -                                |
| Polimex - Mostostal S.A., Warszawa                      | 169                              | 144                              |
| ElectroMobility Poland S.A., Warszawa,                  | -                                | -                                |
| PEC Bogatynia S.A., Bogatynia                           | -                                | -                                |
| Energopomiar Sp. z o.o., Gliwice                        | 11                               | 12                               |
| <b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b> | <b>180</b>                       | <b>156</b>                       |

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

|                                                         | Polska Grupa<br>Górnicza | Polimex Mostostal | PEC Bogatynia | Energopomiar  |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>UDZIAŁ W GŁOSACH</b>                                 | <b>15,32%</b>            | <b>16,40%</b>     | <b>34,93%</b> | <b>49,79%</b> |
| <b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021</b>                    |                          |                   |               |               |
| 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             |
| <b>AKTYWA NETTO</b>                                     | <b>(329)</b>             | <b>785</b>        | <b>22</b>     | <b>23</b>     |
| <b>Udział w aktywach netto</b>                          | <b>-</b>                 | <b>128</b>        | <b>8</b>      | <b>12</b>     |
| Wartość firmy                                           | -                        | 16                | -             | -             |
| Odpis z tytułu utraty wartości                          | -                        | -                 | (8)           | -             |
| <b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b> | <b>-</b>                 | <b>144</b>        | <b>-</b>      | <b>12</b>     |

## 14. Podatek odroczony w sprawozdaniu w 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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych | 2.214                            | 2.585                            |
| Rezerwa na koszty rekultywacji                                                      | 637                              | 859                              |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                                  | 608                              | 626                              |
| Rezerwa na zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>                                | 3.852                            | 2.157                            |
| Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań                  | 712                              | 335                              |
| Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania                  | 187                              | 152                              |
| Straty podatkowe                                                                    | 145                              | 55                               |
| Pozostałe rezerwy                                                                   | 243                              | 111                              |
| Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych         | 367                              | 545                              |
| Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT                                               | 85                               | 85                               |
| Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów                     | 103                              | 14                               |
| Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe             | 96                               | 26                               |
| Pozostałe                                                                           | 19                               | 3                                |
| <b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>                               | <b>9.268</b>                     | <b>7.553</b>                     |

### Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego – aktywa

|                                                        | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>                        | <b>7.553</b>                      | <b>7.219</b>                                                    |
| Zmiany w korespondencji z wynikiem finansowym          | 1.647                             | 414                                                             |
| Zmiany w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami | (31)                              | (78)                                                            |
| Zmiany w korespondencji z zyskami zatrzymanymi         | 2                                 | -                                                               |
| Zmiany w składzie GK                                   | 106                               | (4)                                                             |
| Pozostałe zmiany                                       | (9)                               | 2                                                               |
| <b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>                        | <b>9.268</b>                      | <b>7.553</b>                                                    |

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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych                   | 4.807                            | 4.938                            |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>                                                                 | 795                              | 792                              |
| Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych                           | 951                              | 1.012                            |
| Różnica między bilansową a podatkową wartością zobowiązań leasingowych                                | 235                              | 190                              |
| Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat – Ustawa o cenach prądu                                  | 103                              | -                                |
| Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat zgodnie z Ustawą o zakupie preferencyjnym paliwa stałego | 25                               | -                                |
| Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową praw majątkowych pochodzenia energii          | 20                               | 15                               |
| Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych                        | 30                               | 11                               |
| Pozostałe                                                                                             | 121                              | 64                               |
| <b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>                                                       | <b>7.087</b>                     | <b>7.022</b>                     |

### Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego – zobowiązania

|                                                        | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>                        | <b>7.022</b>                      | <b>6.213</b>                                                    |
| Zmiany w korespondencji z wynikiem finansowym          | 183                               | 663                                                             |
| Zmiany w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami | (148)                             | 145                                                             |
| Zmiana składu GK                                       | 28                                | -                                                               |
| Pozostałe zmiany                                       | 2                                 | 1                                                               |
| <b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>                        | <b>7.087</b>                      | <b>7.022</b>                                                    |

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 odroczonego 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 1.785 mln PLN a aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosiłoby 339 mln PLN. Grupa nie ujmuje również rezerwy na podatek odroczonego od różnicy pomiędzy podatkową a księgową wartością akcji PGE GiEK S.A. (potencjalna kwota podatku odroczonego w wysokości 273 mln PLN) z uwagi niepewność wartości podatków dochodowych, które będą realizowane przy sprzedaży tej spółki. Jak zaprezentowano w nocie 33.2 niniejszego sprawozdania finansowego istotne parametry związane ze sprzedażą PGE GiEK S.A. nie są jeszcze ustalone.

#### **Podatek odroczonego grupy po skompensowaniu aktywów i zobowiązań w poszczególnych spółkach**

|                                           | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego       | 3.183                             | 933                               |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | (1.002)                           | (402)                             |

## 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 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>).

Zapasy (z wyjątkiem uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> oraz praw majątkowych) – według metody FIFO,
- uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> – 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 urealniana jest jego wycena, poprzez zmniejszenie wartości odpisu aktualizującego.

Spółki, w których zapasy zalegające i zbędne stanowią istotną pozycję, mogą na podstawie szczegółowej instrukcji, stosować bardziej szczegółowe zasady kalkulacji i dokonywania odpisów aktualizujących ich wartości. Odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i zbędnych mogą być ujmowane w pozostałej działalności operacyjnej

|                                       | Stan na dzień 31 grudnia 2022 |                       |                        | Stan na dzień 31 grudnia 2021 |                       |                        |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|
|                                       | Wartość początkowa            | Aktualizacja wartości | Wartość księgowa netto | Wartość początkowa            | Aktualizacja wartości | Wartość księgowa netto |
| Węgiel kamienny                       | 1.958                         | -                     | 1.958                  | 499                           | -                     | 499                    |
| Materiały remontowo-eksploatacyjne    | 776                           | (30)                  | 746                    | 683                           | (29)                  | 654                    |
| Mazut                                 | 64                            | -                     | 64                     | 50                            | -                     | 50                     |
| Pozostałe materiały                   | 156                           | (13)                  | 143                    | 86                            | (13)                  | 73                     |
| <b>RAZEM MATERIAŁY</b>                | <b>2.954</b>                  | <b>(43)</b>           | <b>2.911</b>           | <b>1.318</b>                  | <b>(42)</b>           | <b>1.276</b>           |
| Prawa majątkowe zielone               | 466                           | (38)                  | 428                    | 884                           | (60)                  | 824                    |
| Pozostałe prawa majątkowe             | 4                             | (1)                   | 3                      | 3                             | -                     | 3                      |
| <b>PRAWA POCHODZENIA ENERGII</b>      | <b>470</b>                    | <b>(39)</b>           | <b>431</b>             | <b>887</b>                    | <b>(60)</b>           | <b>827</b>             |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> | 1                             | -                     | 1                      | 1                             | -                     | 1                      |
| Węgiel kamienny                       | 1.723                         | (226)                 | 1.497                  | 12                            | 5                     | 17                     |
| Pozostałe towary                      | 8                             | (1)                   | 7                      | 11                            | (2)                   | 9                      |
| <b>RAZEM TOWARY</b>                   | <b>1.732</b>                  | <b>(227)</b>          | <b>1.505</b>           | <b>24</b>                     | <b>3</b>              | <b>27</b>              |
| <b>POZOSTAŁE ZAPASY</b>               | <b>71</b>                     | <b>-</b>              | <b>71</b>              | <b>61</b>                     | <b>(2)</b>            | <b>59</b>              |
| <b>RAZEM ZAPASY</b>                   | <b>5.227</b>                  | <b>(309)</b>          | <b>4.918</b>           | <b>2.290</b>                  | <b>(101)</b>          | <b>2.189</b>           |

|                                                          | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b> | <b>(101)</b>                      | <b>(165)</b>                      |
| Utworzenie odpisu                                        | (81)                              | (18)                              |
| Rozwiązanie odpisu                                       | 66                                | 81                                |
| Wykorzystanie odpisu                                     | 3                                 | 5                                 |
| Wycena do wartości godziwej                              | (196)                             | (2)                               |
| Zmiana składu GK                                         | (5)                               | -                                 |
| Pozostałe zmiany                                         | 5                                 | (2)                               |
| <b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b> | <b>(309)</b>                      | <b>(101)</b>                      |

## 16. Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> na własne potrzeby

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> na własne potrzeby

GK PGE w ramach prowadzonej działalności emituje do atmosfery dwutlenek węgla. Zapotrzebowanie na uprawnienia do emisji dwutlenku węgla jest pokrywane częściowo uprawnieniami otrzymanymi nieodpłatnie, a pozostałą część GK PGE musi pozyskać na rynku. W celu pokrycia zapotrzebowania jednostek wytwórczych GK PGE, zawierane są zewnętrzne transakcje zakupu uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. 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 CO<sub>2</sub> zakupionych na własne potrzeby wycenia się metodą szczegółowej identyfikacji.

Ponieważ GK PGE zawiera transakcje dotyczące zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w momencie kontraktowania sprzedaży, każdy zakup jest przyporządkowywany do odpowiedniego koszyka związanego ze sprzedażą zakontraktowaną na dany rok. Wartość uprawnień alokowanych do koszyka dotyczącego danego okresu sprawozdawczego jest odzwierciedlona w wartości rezerwy na koszty emisji CO<sub>2</sub> tego okresu.

Transakcje terminowe związane z zabezpieczeniem zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na potrzeby umorzeniowe korzystają ze zwolnienia na potrzeby własne i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

| EUA               | Stan na dzień 31 grudnia 2022 |                 | Stan na dzień 31 grudnia 2021 |                 |
|-------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
|                   | Długoterminowe                | Krótkoterminowe | Długoterminowe                | Krótkoterminowe |
| Ilość (mln Mg)    | 0                             | 20              | 2                             | 41              |
| Wartość (mln PLN) | 114                           | 4.754           | 797                           | 4.106           |

| EUA                                  | Ilość (mln Mg) | Wartość (mln PLN) |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021</b> | <b>21</b>      | <b>1.774</b>      |
| Zakup/Sprzedaż                       | 80             | 9.447             |
| Przyznane nieodpłatnie               | 1              | -                 |
| Umorzenie                            | (59)           | (6.318)           |
| <b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021</b> | <b>43</b>      | <b>4.903</b>      |
| Zakup/Sprzedaż                       | 47             | 11.525            |
| Przyznane nieodpłatnie               | 1              | -                 |
| Umorzenie                            | (71)           | (11.560)          |
| <b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b> | <b>20</b>      | <b>4.868</b>      |

## 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 dostawę i usługi (w tym zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie), należności z tytułu dywidend.

### 17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

|                                              | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie | 615                              | 749                              |
| Koszty pozyskania klienta                    | 102                              | 106                              |
| Pozostałe aktywa długoterminowe              | 133                              | 18                               |
| <b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>               | <b>850</b>                       | <b>873</b>                       |

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie związane są głównie z modernizacją Elektrowni Szczytowo Pompowej Porąbka-Żar przez PGE Energia Odnawialna S.A., budową dwóch bloków gazowo-parowych przez PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. oraz inwestycjami realizowanymi w segmencie ciepłownictwo. Koszty pozyskania klienta dotyczą współfinansowania przez PGE Energia Ciepła S.A. inwestycji w rozwój sieci ciepłowniczych oraz prowizji agencyjnych w PGE Obrót S.A. Pozostałe aktywa długoterminowe zawierają głównie zaliczki na dostawę CO<sub>2</sub>.



## 17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

|                                             | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE</b>           |                                  |                                  |
| Koszty pozyskania klienta                   | 60                               | 56                               |
| Koszty logistyczne związane z zakupem węgla | 55                               | 4                                |
| Kontrakty długoterminowe                    | 35                               | 38                               |
| Usługi informatyczne                        | 19                               | 15                               |
| Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe         | 17                               | 14                               |
| ZFŚS                                        | 5                                | 7                                |
| Pozostałe koszty rozliczane w czasie        | 30                               | 18                               |
| <b>INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE</b>          |                                  |                                  |
| Należności z tytułu naliczonego VAT         | 1.570                            | 537                              |
| Zaliczki na dostawy                         | 404                              | 507                              |
| Należności z tytułu akcyzy                  | 12                               | 17                               |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe            | 12                               | 27                               |
| <b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>              | <b>2.219</b>                     | <b>1.240</b>                     |

Wzrost należności z tytułu naliczonego VAT wynika głównie z faktu wprowadzenia tarczy antyinflacyjnej (obniżenia stawki podatku VAT m.in. na energię elektryczną, ciepło systemowe, gaz) oraz zwiększenia zakupu węgla. Kwota zaliczki na dostawy związana jest z przyszłymi dostawami węgla.

### **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 2022 oraz na 31 grudnia 2021 roku Grupa rozpoznała następujące koszty do rozliczenia w czasie.

|                                                     | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>                     | <b>162</b>                        | <b>155</b>                        |
| Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy - aktywowane | 56                                | 61                                |
| Amortyzacja oraz odpisy                             | (56)                              | (54)                              |
| <b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>                     | <b>162</b>                        | <b>162</b>                        |
| Krótkoterminowe                                     | 60                                | 56                                |
| Długoterminowe                                      | 102                               | 106                               |

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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i kasie                               | 1.429                            | 5.059                            |
| Lokaty typu overnight                                          | 801                              | 5                                |
| Lokaty krótkoterminowe                                         | 6.147                            | 1.124                            |
| Środki z tytułu emisji akcji                                   | 2.716                            | -                                |
| Środki na rachunkach VAT                                       | 794                              | 545                              |
| <b>RAZEM</b>                                                   | <b>11.887</b>                    | <b>6.733</b>                     |
| Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień 31 grudnia | 11.783                           | 6.002                            |
| w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym                     | 3.817                            | 1.830                            |

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 295 mln PLN (212 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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom    | 75                               | 70                               |
| Środki pieniężne                  | 48                               | 54                               |
| Pozostałe aktywa                  | 2                                | 2                                |
| Zobowiązania funduszu             | (120)                            | (119)                            |
| <b>SALDO PO SKOMPENSOWANIU</b>    | <b>5</b>                         | <b>7</b>                         |
| <b>Odpis na Fundusz w okresie</b> | <b>283</b>                       | <b>187</b>                       |

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 ujemne 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<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wskaźnik zadłużenie netto / EBITDA        | -0,31x                            | 0,44x                             |
| Wskaźnik zadłużenie netto/ kapitał własny | -0,05x                            | 0,09x                             |

### 20.1 Kapitał podstawowy

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

  

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

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

6 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę 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.

Kapitał zakładowy został obniżony poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 10,25 PLN do kwoty 8,55 PLN. Kwota z obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 3.178.593.409,30 PLN została przeniesiona na kapitał zapasowy. Następnie kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 3.197.291.010,75 PLN poprzez emisję 373.952.165 akcji serii E o wartości nominalnej 8,55 PLN.

Zmiany w kapitale zakładowym PGE S.A. zostały zarejestrowane w KRS 18 maja 2022 roku.

Dokapitalizowanie Spółki zostało również opisane w nocie 33.3 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 rzeczywiste 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 finansowymi 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 2022 roku wynosi 18.654 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2021 roku 13.766 mln PLN.

## 20.3 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych

|                                                                                                                                           | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>                                                                                                                | <b>609</b>                        | <b>(13)</b>                       |
| <b>Zmiana kapitału z wyceny instrumentów finansowych:</b>                                                                                 | <b>(791)</b>                      | <b>768</b>                        |
| <b>Wycena instrumentów zabezpieczających w tym:</b>                                                                                       | <b>(788)</b>                      | <b>756</b>                        |
| Ujęcie skutecznej części zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie | (728)                             | 762                               |
| Naliczone odsetki na instrumencie pochodnym przeniesione z kapitału z wyceny i ujęte w kosztach odsetkowych                               | (45)                              | (8)                               |
| Rewaluacja walutowa transakcji CCIRS przeniesiona z kapitału i ujęta w wyniku z różnic kursowych                                          | (13)                              | 2                                 |
| Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat               | (2)                               | -                                 |
| <b>Wycena pozostałych instrumentów finansowych</b>                                                                                        | <b>(3)</b>                        | <b>12</b>                         |
| <b>Podatek odroczony</b>                                                                                                                  | <b>150</b>                        | <b>(146)</b>                      |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>                                                                                                                | <b>(32)</b>                       | <b>609</b>                        |

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 (do dnia sprawowania kontroli nad tą Spółką tj. do 31 marca 2021 roku) 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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające podziałowi przez jednostkę dominującą:                        |                                  |                                  |
| Zyski zatrzymane spółek zależnych, przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym korekty konsolidacyjne     | 6.232                            | 5.827                            |
| Wysokość zysków ujętych przez jednostkę dominującą w zyskach zatrzymanych poprzez pozycję innych całkowitych dochodów | 4                                | 3                                |
| Zysk/(Strata) okresu netto jednostki dominującej                                                                      | 3.097                            | 1.734                            |
| <b>ŁĄCZNIE ZYSKI ZATRZYMANE WYKAZYWANE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>                                       | <b>9.333</b>                     | <b>7.564</b>                     |

Ograniczenia w wypłacie dywidendy z kapitału zapasowego zostały opisane w nocie 20.2 niniejszego sprawozdania finansowego. Na dzień 31 grudnia 2022 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

## 20.6 Kapitały własne przypisane udziałom niekontrolującym

Na dzień 31 grudnia 2022 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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>                         | <b>797</b>                       | <b>983</b>                       |
| Udział w zysku netto jednostek zależnych                | 62                               | (27)                             |
| Udział w zyskach i stratach aktuarialnych               | (1)                              | 2                                |
| Dywidendy uchwalone przez jednostki zależne             | (3)                              | (2)                              |
| Sprzedaż spółek zależnych                               | (10)                             | (155)                            |
| Zakup udziałów niekontrolujących przez Grupę Kapitałową | -                                | (4)                              |
| <b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>                         | <b>845</b>                       | <b>797</b>                       |

Na łączną wartość kapitałów własnych przypisanych udziałom niekontrolującym 79% stanowią kapitały spółki Kogeneracja S.A. Poniżej przedstawiono sumaryczne informacje dotyczące tej jednostki zależnej.

|                                       | <b>ZEW Kogeneracja S.A.</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| <b>UDZIAŁ W GŁOSACH</b>               | <b>58,07%</b>               |
| <b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022*</b> |                             |
| Aktywa obrotowe                       | 589                         |
| Aktywa trwałe                         | 1.969                       |
| Zobowiązania krótkoterminowe          | 804                         |
| Zobowiązania długoterminowe           | 195                         |
| Kapitały własne                       | 1.559                       |
| Przychody                             | 1.132                       |
| Wynik z działalności kontynuowanej    | (14)                        |
| Dywidendy uchwalone                   | 5                           |

\*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 rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

|                                                                                                                                 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ZYSK NETTO PRZYPISANY</b>                                                                                                    | <b>3.390</b>                      | <b>3.945</b>                      |
| akcjonariuszom jednostki dominującej                                                                                            | 3.328                             | 3.972                             |
| udziałom niekontrolującym                                                                                                       | 62                                | (27)                              |
| <b>ZYSK NETTO PRZYPADAJĄCY NA ZWYKŁYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI,<br/>ZASTOSOWANY DO OBLICZENIA ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ</b>             | <b>3.328</b>                      | <b>3.972</b>                      |
| Liczba akcji zwykłych na początek okresu sprawozdawczego                                                                        | 1.869.760.829                     | 1.869.760.829                     |
| Liczba akcji zwykłych na koniec okresu sprawozdawczego                                                                          | 2.243.712.994                     | 1.869.760.829                     |
| <b>ŚREDNIOWAŻONA LICZBA WYEMITOWANYCH AKCJI ZWYKŁYCH<br/>ZASTOSOWANA DO OBLICZENIA ZYSKU/(STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ</b>            | <b>2.129.990.555</b>              | <b>1.869.760.829</b>              |
| <b>ZYSK NETTO I ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ<br/>PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W<br/>ZŁOTYCH)</b> | <b>1,56</b>                       | <b>2,12</b>                       |

## 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,
- 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.

## ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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 rezerwy 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 odnośnego 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.

### Rezerwa z tytułu niedoboru uprawnień do emisji gazów cieplarnianych

Rezerwę na zobowiązania z tytułu emisji CO<sub>2</sub> jednostki Grupy Kapitałowej PGE ewidencjonują w odniesieniu do niedoboru uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przyznaných 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 CO<sub>2</sub> 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 2022 |                 | Stan na dzień 31 grudnia 2021 |                 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
|                                                                 | Długoterminowe                | Krótkoterminowe | Długoterminowe                | Krótkoterminowe |
| Świadczenia pracownicze                                         | 2.188                         | 298             | 2.381                         | 276             |
| Rezerwa na koszty rekultywacji                                  | 4.139                         | 3               | 6.071                         | 4               |
| Rezerwa na niedobór uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>         | -                             | 20.318          | -                             | 11.553          |
| Rezerwy na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia | -                             | 271             | -                             | 276             |
| Pozostałe rezerwy                                               | 36                            | 333             | 107                           | 491             |
| <b>RAZEM REZERWY</b>                                            | <b>6.363</b>                  | <b>21.223</b>   | <b>8.559</b>                  | <b>12.600</b>   |

## Zmiany stanu rezerw

|                                                                 | Świadczenia<br>pracownicze | Rezerwa<br>na koszty<br>rekultywacji | Rezerwa<br>na koszty emisji<br>CO <sub>2</sub> | Rezerwa<br>na prawa<br>majątkowe<br>przeznaczone<br>do umorzenia | Pozostałe  | Razem         |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>1 STYCZNIA 2022</b>                                          | <b>2.657</b>               | <b>6.075</b>                         | <b>11.553</b>                                  | <b>276</b>                                                       | <b>598</b> | <b>21.159</b> |
| Zyski i straty aktuarialne                                      | 605                        | -                                    | -                                              | -                                                                | -          | 605           |
| Koszty bieżącego zatrudnienia                                   | 80                         | -                                    | -                                              | -                                                                | -          | 80            |
| Koszty przeszłego zatrudnienia                                  | (1)                        | -                                    | -                                              | -                                                                | -          | (1)           |
| Koszty odsetek                                                  | 95                         | 243                                  | -                                              | -                                                                | -          | 338           |
| Korekta stopy dyskontowej<br>i innych założeń                   | (711)                      | (2.285)                              | -                                              | -                                                                | -          | (2.996)       |
| Wyplacone świadczenia /<br>Wykorzystane rezerwy                 | (234)                      | (1)                                  | (11.559)                                       | (1.140)                                                          | (55)       | (12.989)      |
| Rozwiązane rezerwy                                              | -                          | -                                    | (1)                                            | (17)                                                             | (387)      | (405)         |
| Utworzone rezerwy - koszty                                      | -                          | 53                                   | 20.325                                         | 1.152                                                            | 237        | 21.767        |
| Utworzone rezerwy - nakłady                                     | -                          | 24                                   | -                                              | -                                                                | -          | 24            |
| Zmiana składu GK                                                | (3)                        | 25                                   | -                                              | -                                                                | -          | 22            |
| Pozostałe zmiany                                                | (2)                        | 8                                    | -                                              | -                                                                | (24)       | (18)          |
| <b>31 GRUDNIA 2022</b>                                          | <b>2.486</b>               | <b>4.142</b>                         | <b>20.318</b>                                  | <b>271</b>                                                       | <b>369</b> | <b>27.586</b> |
| Zmiana odniesiona w koszty<br>działalności operacyjnej          | (152)                      | (53)                                 | (20.324)                                       | (1.135)                                                          | (8)        | (21.672)      |
| Zmiana odniesiona w pozostałe<br>przychody/ (koszty) operacyjne | -                          | 1.721                                | -                                              | -                                                                | 161        | 1.882         |
| Zmiana odniesiona w pozostałe<br>przychody/ (koszty) finansowe  | (95)                       | (243)                                | -                                              | -                                                                | (3)        | (341)         |
| Zmiana odniesiona w aktywa                                      | -                          | 532                                  | -                                              | -                                                                | -          | 532           |
| Zmiana odniesiona w inne<br>całkowite dochody                   | 179                        | -                                    | -                                              | -                                                                | -          | 179           |

|                                                                 | Świadczenia<br>pracownicze | Rezerwa<br>na koszty<br>rekultywacji | Rezerwa<br>na koszty<br>emisji CO <sub>2</sub> | Rezerwa<br>na prawa<br>majątkowe<br>przeznaczone<br>do umorzenia | Rezerwa na<br>bezumowne<br>korzystanie z<br>nieruchomości | Pozostałe  | Razem         |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>1 STYCZNIA 2021</b>                                          | <b>3.283</b>               | <b>8.111</b>                         | <b>6.318</b>                                   | <b>589</b>                                                       | <b>63</b>                                                 | <b>154</b> | <b>18.518</b> |
| Zyski i straty aktuarialne                                      | 209                        | -                                    | -                                              | -                                                                | -                                                         | -          | 209           |
| Koszty bieżącego zatrudnienia                                   | 86                         | -                                    | -                                              | -                                                                | -                                                         | -          | 86            |
| Koszty przeszłego zatrudnienia                                  | (51)                       | -                                    | -                                              | -                                                                | -                                                         | -          | (51)          |
| Koszty odsetek                                                  | 42                         | 177                                  | -                                              | -                                                                | -                                                         | -          | 219           |
| Korekta stopy dyskontowej<br>i innych założeń                   | (678)                      | (2.323)                              | -                                              | -                                                                | -                                                         | -          | (3.001)       |
| Wyplacone świadczenia /<br>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            |
| Zmiana składu GK                                                | (1)                        | -                                    | -                                              | -                                                                | -                                                         | (2)        | (3)           |
| Pozostałe zmiany                                                | -                          | -                                    | -                                              | -                                                                | -                                                         | 14         | 14            |
| <b>31 GRUDNIA 2021</b>                                          | <b>2.657</b>               | <b>6.075</b>                         | <b>11.553</b>                                  | <b>276</b>                                                       | <b>11</b>                                                 | <b>587</b> | <b>21.159</b> |
| Zmiana odniesiona w koszty<br>działalności operacyjnej          | 30                         | (72)                                 | (11.553)                                       | (971)                                                            | -                                                         | (22)       | (12.588)      |
| Zmiana odniesiona w pozostałe<br>przychody/ (koszty) operacyjne | -                          | 1.463                                | -                                              | -                                                                | 51                                                        | (403)      | 1.111         |
| Zmiana odniesiona w pozostałe<br>przychody/ (koszty) finansowe  | (42)                       | (177)                                | -                                              | -                                                                | -                                                         | (41)       | (260)         |
| Zmiana odniesiona w aktywa                                      | -                          | 821                                  | -                                              | -                                                                | -                                                         | -          | 821           |
| Zmiana odniesiona w inne<br>całkowite dochody                   | 404                        | -                                    | -                                              | -                                                                | -                                                         | -          | 404           |

## 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 2022 roku wynosi 3.606 mln PLN (na 31 grudnia 2021 roku 5.571 mln PLN).

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

- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie do 15 lat od dnia bilansowego – 7,0% (względem 3,6% na 31 grudnia 2021),
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie od 16 do 25 lat od dnia bilansowego – 7,03%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą, (względem 4,08% na 31 grudnia 2021),
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie powyżej 25 lat od dnia bilansowego – 7,08%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą, (względem 4,17% na 31 grudnia 2021).

Dodatkowo Grupa zweryfikowała prognozy dotyczące wysokości inflacji.

Aktualizacja powyższych założeń spowodowała spadek rezerwy o 2.262 mln PLN. Bieżące wydobywanie i odwracanie dyskonta skutkowało zwiększeniem rezerwy o 297 mln PLN. W rezultacie rezerwa na rekultywację wyrobisk kopalnianych spadła w bieżącym okresie sprawozdawczym o 1 965 mln PLN. Zmiana ta została ujęta w następujący sposób:

- 569 mln PLN - w korespondencji z aktywami (jako zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych),
- 1 396 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 | 3.606                  | 952            | (734)   |

#### Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów

Jednostki wytwórcze tworzą rezerwę na rekultywację składowisk odpadów paleniskowych. Wartość rezerwy na 31 grudnia 2022 roku wynosi 205 mln PLN (248 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 2022 roku wynosi 22 mln PLN (26 mln PLN na 31 grudnia 2021 roku).

#### Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Wartość rezerwy na dzień sprawozdawczy wynosi 309 mln PLN (230 mln PLN na koniec okresu porównawczego) i dotyczy niektórych aktywów segmentu Energetyka Konwencjonalna i Energetyka Odnawialna.

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

Jak opisano w nocie 16 niniejszego sprawozdania finansowego od 2020 roku Grupa nie otrzymuje darmowych uprawnień na wytwarzanie energii elektrycznej. Grupa uprawniona jest jedynie do darmowych uprawnień na produkcję ciepła. Wartość rezerwy na 31 grudnia 2022 roku wynosi 20.318 mln PLN (11.553 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 2022 roku wynosi 271 mln PLN (276 mln PLN w okresie porównawczym) i tworzona jest głównie przez PGE Obrót S.A.

## 21.4 Pozostałe rezerwy

#### Rezerwa na potencjalne roszczenia od kontrahentów

Na wartość pozostałych rezerw składają się głównie rezerwy utworzone przez spółkę ENESTA sp. z o.o. w restrukturyzacji (93 mln PLN) – szczegółowy opis ruchu na rezerwach opisany jest w nocie 1.3 niniejszego sprawozdania skonsolidowanego.

Ponadto na wartość pozostałych rezerw składają się rezerwy utworzone przez PGE Paliwa Sp. z o.o. – 49 mln dotyczy umów rodzących obciążenia, 41 mln dotyczy rezerw z tytułu kar.

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.

#### 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 ze wszystkimi opłatami 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 sprawozdaniu za 2021 rok 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.

W trakcie 2022 roku rezerwa została w całości odwrócona. Zrealizowana faktycznie strata na samej usłudze dystrybucyjnej w ramach umów kompleksowych z prosumentami w 2022 roku wyniosła 259 mln PLN. Uwzględniając jednak wysokie ceny zakupu energii w kontekście przejęcia 20% lub 30% energii wprowadzonej do sieci przez prosumenta oraz uwzględniając wynik na obrocie energią elektryczną w ramach tych umów, prognozowany wynik dla roku 2023 na rozliczeniu prosumentów z grup taryfowych Gx jako całości powinien pozostać dodatni. W związku z tym w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie rozpoznala rezerw na umowy rodzące obciążenia.

## 22. Świadczenia pracownicze

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

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

|                                                          | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022                                                                       | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021                                                     |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Przewidywany wskaźnik inflacji (%)                       | 13,70 w roku 2023<br>5,05 w roku 2024<br>3,00 w roku 2025,<br>2,50 w roku 2026 i w<br>kolejnych latach | 4,45% w roku 2022,<br>3,35% w roku 2023,<br>2,5% w roku 2024 i w<br>kolejnych latach |
| Stopa dyskontowa (%)                                     | 7,0                                                                                                    | 3,6                                                                                  |
| Średni zakładany roczny wzrost podstaw (%)               | 3,8 – 5,0                                                                                              | 1,36 – 2,80                                                                          |
| Wskaźnik rotacji pracowników (%)                         | 0,0 – 8,2                                                                                              | 0,2 – 9,8                                                                            |
| Przewidywana stopa wzrostu wartości usług medycznych (%) | 0,0 – 14,5                                                                                             | -22,34* w 2022 roku;<br>2,5% w latach<br>kolejnych                                   |
| Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)   | 0,0 – 10                                                                                               | 4,5 – 7,27                                                                           |

\*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 7,0%, (31 grudnia 2021: 3,6%), 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 2022 |                 | Stan na dzień 31 grudnia 2021 |                 |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
|                                                  | Długoterminowe                | Krótkoterminowe | Długoterminowe                | Krótkoterminowe |
| Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne          | 460                           | 103             | 462                           | 101             |
| Deputat węglowy                                  | 72                            | 9               | 100                           | 9               |
| Taryfa energetyczna                              | 678                           | 47              | 743                           | 38              |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych           | 254                           | 19              | 356                           | 18              |
| Opieka medyczna                                  | 43                            | 4               | 54                            | 4               |
| <b>RAZEM ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA</b> | <b>1.507</b>                  | <b>182</b>      | <b>1.715</b>                  | <b>170</b>      |
| Nagrody jubileuszowe                             | 681                           | 116             | 666                           | 106             |
| <b>RAZEM REZERWY AKTUARIALNE</b>                 | <b>2.188</b>                  | <b>298</b>      | <b>2.381</b>                  | <b>276</b>      |

### Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze

|                                                     | Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne | Deputat węglowy | Taryfa energetyczna | ZFŚS       | Opieka medyczna | Nagrody jubileuszowe | Razem        |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|---------------------|------------|-----------------|----------------------|--------------|
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2022</b>                     | <b>563</b>                              | <b>109</b>      | <b>781</b>          | <b>374</b> | <b>58</b>       | <b>772</b>           | <b>2.657</b> |
| Zyski i straty aktuarialne                          | 137                                     | (4)             | 225                 | 11         | 4               | 232                  | 605          |
| Korekta stopy dyskontowej                           | (123)                                   | (20)            | (287)               | (109)      | (13)            | (159)                | (711)        |
| Koszty bieżącego zatrudnienia                       | 22                                      | 1               | 11                  | 4          | 1               | 41                   | 80           |
| Koszty przeszłego zatrudnienia                      | (1)                                     | -               | -                   | -          | -               | -                    | (1)          |
| Koszty odsetek                                      | 20                                      | 4               | 28                  | 13         | 2               | 28                   | 95           |
| Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy        | (54)                                    | (9)             | (33)                | (19)       | (3)             | (116)                | (234)        |
| Zmiana składu GK                                    | (1)                                     | -               | -                   | (1)        | -               | (1)                  | (3)          |
| Pozostałe zmiany                                    | -                                       | -               | -                   | -          | (2)             | -                    | (2)          |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022</b>                     | <b>563</b>                              | <b>81</b>       | <b>725</b>          | <b>273</b> | <b>47</b>       | <b>797</b>           | <b>2.486</b> |
| Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej | (21)                                    | (1)             | (11)                | (4)        | (1)             | (114)                | (152)        |
| Zmiana odniesiona w przychody/ (koszty) finansowe   | (20)                                    | (4)             | (28)                | (13)       | (2)             | (28)                 | (95)         |
| Zmiana odniesiona w inne całkowite dochody          | (14)                                    | 24              | 62                  | 98         | 9               | -                    | 179          |

|                                                     | Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne | Deputat węglowy | Taryfa energetyczna | ZFŚS       | Opieka medyczna | Nagrody jubileuszowe | Razem        |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|---------------------|------------|-----------------|----------------------|--------------|
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021</b>                     | <b>662</b>                              | <b>141</b>      | <b>983</b>          | <b>518</b> | <b>75</b>       | <b>904</b>           | <b>3.283</b> |
| 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)        |
| Zmiana składu GK                                    | (1)                                     | -               | -                   | -          | -               | -                    | (1)          |
| Pozostałe zmiany                                    | 2                                       | (1)             | -                   | -          | (1)             | -                    | -            |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021</b>                     | <b>563</b>                              | <b>109</b>      | <b>781</b>          | <b>374</b> | <b>58</b>       | <b>772</b>           | <b>2.657</b> |
| 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          |

#### Analiza wrażliwości rezerw aktuarialnych na dzień 31 grudnia 2022 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                    | 31                         | (30)         | (31)                      | 31         |
| Deputat węglowy                         | 81                     | 5                          | (5)          | (5)                       | 6          |
| Taryfa energetyczna                     | 725                    | 69                         | (58)         | (61)                      | 72         |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych  | 273                    | 26                         | (22)         | (22)                      | 25         |
| Opieka medyczna                         | 47                     | 4                          | (3)          | (3)                       | 4          |
| Nagrody jubileuszowe                    | 797                    | 42                         | (39)         | (39)                      | 42         |
| <b>RAZEM</b>                            | <b>2.486</b>           | <b>177</b>                 | <b>(157)</b> | <b>(161)</b>              | <b>180</b> |

## 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, równoległe 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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021<br>dane przekształcone |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>DOTACJE RZĄDOWE</b>                                                       |                                  |                                                         |
| Otrzymane dotacje z NFOŚiGW                                                  | 296                              | 282                                                     |
| Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych                                 | 25                               | 28                                                      |
| Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych                                      | 124                              | 114                                                     |
| <b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</b>                                 |                                  |                                                         |
| Dotacje otrzymane i opłaty przyłączeniowe                                    | 56                               | 56                                                      |
| Darowizny i nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe                    | 455                              | 346                                                     |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów                              | 55                               | 55                                                      |
| <b>DŁUGOTERMINOWE DOTACJE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW, RAZEM</b> | <b>1.011</b>                     | <b>881</b>                                              |

## 23.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

|                                                                               | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>DOTACJE RZĄDOWE</b>                                                        |                                  |                                                                |
| Otrzymane dotacje z NFOŚiGW                                                   | 16                               | 17                                                             |
| Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych                                  | 3                                | 3                                                              |
| Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych                                       | 11                               | 12                                                             |
| <b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</b>                                  |                                  |                                                                |
| Dotacje otrzymane i opłaty przyłączeniowe                                     | 3                                | 3                                                              |
| Darowizny i nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe                     | 57                               | 65                                                             |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów                               | 7                                | 3                                                              |
| <b>KRÓTKOTERMINOWE DOTACJE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW, RAZEM</b> | <b>97</b>                        | <b>103</b>                                                     |

## 24. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Główne składniki pozostałych zobowiązań niefinansowych na poszczególne dni sprawozdawcze.

### 24.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe

|                                                     | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>        |                                  |                                  |
| Zobowiązania z tytułu umowy                         | 139                              | 132                              |
| Pozostałe                                           | 2                                | 1                                |
| <b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, RAZEM</b> | <b>141</b>                       | <b>133</b>                       |

### 24.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

|                                                       | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>         |                                  |                                  |
| Zobowiązania z tytułu należnego VAT                   | 840                              | 564                              |
| Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego              | 12                               | 27                               |
| Zobowiązania z tytułu umowy                           | 446                              | 344                              |
| Zobowiązania z tytułu wpłat na Fundusz WRC            | 351                              | -                                |
| Opłata za korzystanie ze środowiska                   | 266                              | 240                              |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                     | 299                              | 257                              |
| Premie dla pracowników                                | 297                              | 277                              |
| Niewykorzystane urlopy i inne świadczenia pracownicze | 313                              | 101                              |
| Nagrody dla Zarządów                                  | 19                               | 17                               |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych                  | 95                               | 99                               |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych         | 291                              | 255                              |
| Inne                                                  | 76                               | 77                               |
| <b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM</b>  | <b>3.305</b>                     | <b>2.258</b>                     |

Opłaty za korzystanie ze środowiska dotyczą przede wszystkim opłat za zużycie wody oraz emisję gazów w elektrowniach konwencjonalnych oraz opłat eksploatacyjnych wnoszonych przez kopalnie węgla brunatnego. Pozycja „Inne” w głównej mierze obejmuje wpłaty na Pracowniczy Program Emerytalny, 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 2022 roku, Grupa ujęła przychody w wysokości 167 mln PLN (147 mln PLN w roku 2021), 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. Model ten zakłada utrzymanie składnika aktywów finansowych celem uzyskania umownych przepływów pieniężnych.

|                                                        | Stan na dzień 31 grudnia 2022 |                 | Stan na dzień 31 grudnia 2021 |                 |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
|                                                        | Długoterminowe                | Krótkoterminowe | Długoterminowe                | Krótkoterminowe |
| Należności z tytułu dostaw i usług                     | -                             | 6.517           | -                             | 4.209           |
| Lokaty, depozyty i pożyczki                            | 214                           | -               | 194                           | -               |
| Pożyczki udzielone                                     | -                             | -               | -                             | 77              |
| Należności z tytułu należnych rozpoznanych rekompensat | -                             | 671             | -                             | -               |
| System wsparcia wysokosprawnej kogeneracji             | -                             | 41              | -                             | -               |
| Kaucje, wadia i zabezpieczenia                         | 7                             | 1.579           | 5                             | 3.348           |
| Odszkodowania i kary                                   | -                             | 192             | -                             | 17              |
| Pozostałe należności finansowe                         | 2                             | 83              | 5                             | 76              |
| <b>NALEŻNOŚCI FINANSOWE</b>                            | <b>223</b>                    | <b>9.083</b>    | <b>204</b>                    | <b>7.727</b>    |

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 17% skonsolidowanego salda należności z tytułu dostaw i usług, natomiast należności od klientów korporacyjnych PGE Obrót S.A. stanowią około 40% 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 28.4 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 2022 |                                     |              |              |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                                 | Odniesiono w wynik            | Odniesiono w inne całkowite dochody | Aktywa       | Zobowiązania |
| <b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b> |                               |                                     |              |              |
| Forward walutowy                                                                | (199)                         | -                                   | 3            | 111          |
| Forward towarowy                                                                | 157                           | -                                   | 5            | 1            |
| SWAP towarowy                                                                   | (65)                          | -                                   | 95           | 71           |
| Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla                                               | (8)                           | -                                   | 650          | 650          |
| Instrumenty pochodne wbudowane w umowy handlowe                                 | 9                             | -                                   | -            | 397          |
| Opcje                                                                           | 2                             | -                                   | 18           | -            |
| <b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>                                     |                               |                                     |              |              |
| Transakcje zabezpieczające CCIRS                                                | (11)                          | (19)                                | 104          | -            |
| Transakcje zabezpieczające IRS                                                  | 119                           | 212                                 | 459          | -            |
| Forward walutowy USD                                                            | -                             | (14)                                | -            | 13           |
| Forward walutowy EUR                                                            | -                             | (967)                               | 173          | 691          |
| <b>POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>     |                               |                                     |              |              |
| Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym                                 | 2                             | -                                   | 28           | -            |
| <b>RAZEM</b>                                                                    | <b>6</b>                      | <b>(788)</b>                        | <b>1.535</b> | <b>1.934</b> |
| część krótkoterminowa                                                           | -                             | -                                   | 927          | 1.629        |
| część długoterminowa                                                            | -                             | -                                   | 608          | 305          |

|                                                                                         | Stan na dzień 31 grudnia 2021 |                                              |            |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------|------------|--------------|
|                                                                                         | Odniesiono<br>w wynik         | Odniesiono<br>w inne<br>całkowite<br>dochody | Aktywa     | Zobowiązania |
| <b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE<br/>W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK<br/>FINANSOWY</b> |                               |                                              |            |              |
| 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         | -            |
| <b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>                                             |                               |                                              |            |              |
| Transakcje zabezpieczające CCIRS                                                        | (44)                          | 82                                           | 110        | -            |
| Transakcje zabezpieczające IRS                                                          | (119)                         | 579                                          | 203        | -            |
| Forward walutowy USD                                                                    | -                             | 3                                            | 3          | -            |
| Forward walutowy EUR                                                                    | -                             | 93                                           | 485        | 34           |
| <b>POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI<br/>GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>         |                               |                                              |            |              |
| Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym                                         | 1                             | -                                            | 30         | -            |
| <b>RAZEM</b>                                                                            | <b>2.637</b>                  | <b>757</b>                                   | <b>939</b> | <b>83</b>    |
| część krótkoterminowa                                                                   | -                             | -                                            | 575        | 82           |
| część długoterminowa                                                                    | -                             | -                                            | 364        | 1            |

### Forwardy towarowe i walutowe

Transakcje terminowe towarowe i walutowe związane są przede wszystkim z handlem uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> oraz sprzedażą węgla. Dla ujęcia transakcji terminowych walutowych Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

### 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 2023 rok.

### Instrumenty pochodne wbudowane w umowy handlowe

Jak zostało opisane w nocie 1.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa PGE nabyła aktywa wiatrowe.

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

### Transakcje IRS

Grupa zawarła transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji o łącznej wartości nominalnej 7.030 mln PLN (5.630 mln PLN dla kredytów oraz 1.400 mln PLN dla obligacji). W związku z rozpoczęciem spłaty kapitału niektórych kredytów, obecny nominal transakcji IRS zabezpieczających kredyty wynosi 2.827 mln PLN. Dla ujęcia powyższych transakcji IRS Grupa 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 Grupa posiada jednostki uczestnictwa w trzech subfunduszach TFI Energia S.A.

## 25.1.3 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing

|                                                             | Stan na dzień 31 grudnia 2022 |                 | Stan na dzień 31 grudnia 2021 |                 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
|                                                             | Długoterminowe                | Krótkoterminowe | Długoterminowe                | Krótkoterminowe |
| Kredyty i pożyczki                                          | 3.808                         | 2.062           | 5.757                         | 2.099           |
| Wyemitowane obligacje                                       | 2.046                         | 21              | 2.033                         | 13              |
| Leasing                                                     | 945                           | 54              | 876                           | 48              |
| <b>RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING</b> | <b>6.799</b>                  | <b>2.137</b>    | <b>8.666</b>                  | <b>2.160</b>    |

## Pozycja walutowa i oprocentowanie

### Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku

| Waluta                                              | Stopa referencyjna | Wartość w walucie | Wartość w złotych | Ostateczny termin spłaty                                               |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------------|
| PLN                                                 | Zmienna            | 4.959             | 4.959             | kredyty, pożyczki – IX 2023 – III 2036;<br>obligacje – V 2026 – V 2029 |
|                                                     | Stała              | 3.282             | 3.282             | kredyty, pożyczki – IX 2026 – X 2038<br>leasing – I 2023 – XI 2120     |
| <b>RAZEM PLN</b>                                    |                    | <b>8.241</b>      | <b>8.241</b>      |                                                                        |
| EUR                                                 | Zmienna            | -                 | -                 | -                                                                      |
|                                                     | Stała              | 140               | 655               | obligacje – VIII 2029                                                  |
| <b>RAZEM EUR</b>                                    |                    | <b>140</b>        | <b>655</b>        |                                                                        |
| USD                                                 | Zmienna            | 9                 | 40                | kredyty i pożyczki – X 2023                                            |
| <b>RAZEM USD</b>                                    |                    | <b>9</b>          | <b>40</b>         |                                                                        |
| <b>RAZEM KREDYTY, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING</b> |                    |                   | <b>8.936</b>      |                                                                        |

### 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;<br>obligacje – V 2026 – V 2029 |
|                                                     | Stała              | 3.333             | 3.333             | kredyty, pożyczki – VI 2022 – X 2038<br>leasing – I 2022 – XI 2120    |
| <b>RAZEM PLN</b>                                    |                    | <b>9.920</b>      | <b>9.920</b>      |                                                                       |
| EUR                                                 | Zmienna            | 28                | 129               | kredyty i pożyczki – VI 2024                                          |
|                                                     | Stała              | 140               | 642               | obligacje – VIII 2029                                                 |
| <b>RAZEM EUR</b>                                    |                    | <b>168</b>        | <b>771</b>        |                                                                       |
| USD                                                 | Zmienna            | 33                | 135               | kredyty i pożyczki – IX 2022                                          |
| <b>RAZEM USD</b>                                    |                    | <b>33</b>         | <b>135</b>        |                                                                       |
| <b>RAZEM KREDYTY, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING</b> |                    |                   | <b>10.826</b>     |                                                                       |

Grupa na bieżąco śledzi prace związane z reformą IBOR, która może mieć wpływ na instrumenty finansowe oparte na zmiennej stawce procentowej. Na 31 grudnia 2022 roku wartość kredytów, pożyczek i obligacji narażona na ryzyko stopy procentowej wynosi 4.999 mln PLN (4.959 mln PLN oparta jest na stawce WIBOR, 40 mln PLN na stawce LIBOR). Aby zabezpieczyć stopę procentową w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami finansowymi, PGE S.A. stosuje instrumenty zabezpieczające IRS oraz rachunkowość zabezpieczeń. Wartość kredytów, pożyczek i obligacji objęta instrumentami zabezpieczającymi i rachunkowością zabezpieczeń na 31 grudnia 2022 roku to 4.274 mln PLN.

## Zmiana stanu zadłużenia kredytów, pożyczek i obligacji w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2022 oraz 2021 roku

|                                                     | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>                          | <b>9.902</b>                      | <b>10.468</b>                     |
| <b>ZMIANA STANU KREDYTÓW W RACHUNKACH BIEŻĄCYCH</b> | <b>-</b>                          | <b>-</b>                          |
| <b>ZMIANA STANU kredytów, pożyczek, obligacji</b>   | <b>(1.965)</b>                    | <b>(566)</b>                      |
| Zaciągnięcie kredytów, pożyczek/ emisje obligacji   | 2.293                             | 601                               |
| Splata kredytów, pożyczek/ wykup obligacji          | (4.305)                           | (1.221)                           |
| Naliczenie odsetek                                  | 399                               | 170                               |
| Splata odsetek                                      | (362)                             | (123)                             |
| Różnice kursowe                                     | 13                                | 9                                 |
| Pozostałe zmiany                                    | (3)                               | (2)                               |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>                          | <b>7.937</b>                      | <b>9.902</b>                      |

## Kredyty i pożyczki

| Kredytodawca                          | Instrument<br>zabezpieczający | Data<br>zapadalności   | Limit w<br>walucie | Waluta | Stopa<br>procentowa | Zobowiązanie<br>na 31-12-2022 | Zobowiązanie<br>na 31-12-2021 |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Konsorcjum banków                     | IRS                           | 2023-09-30             | 3.630              | PLN    | Zmienna             | 1.481                         | 2.909                         |
| Europejski Bank<br>Inwestycyjny       | -                             | 2034-08-25             | 1.500              | PLN    | Stała               | 1.442                         | 1.505                         |
| Bank Gospodarstwa<br>Krajowego        | IRS                           | 2027-12-31             | 1.000              | PLN    | Zmienna             | 627                           | 751                           |
| Europejski Bank<br>Inwestycyjny       | -                             | 2034-08-25             | 490                | PLN    | Stała               | 472                           | 493                           |
| Europejski Bank<br>Odbudowy i Rozwoju | IRS                           | 2028-06-06             | 500                | PLN    | Zmienna             | 378                           | 439                           |
| Bank Gospodarstwa<br>Krajowego        | IRS                           | 2028-12-31             | 500                | PLN    | Zmienna             | 376                           | 438                           |
| Europejski Bank<br>Inwestycyjny       | -                             | 2038-10-16             | 273                | PLN    | Stała               | 274                           | 274                           |
| Bank Pekao S.A.                       | -                             | 2021-09-21             | 40                 | USD    | Zmienna             | 40                            | 135                           |
| Nordic Investment Bank                | -                             | 2024-06-20             | 150                | EUR    | Zmienna             | -                             | 129                           |
| Europejski Bank<br>Inwestycyjny       | -                             | 2042-12-09             | 2.000              | PLN    | Stała               | -                             | -                             |
| Bank Gospodarstwa<br>Krajowego        | -                             | 2023-06-30             | 2.000              | PLN    | Zmienna             | -                             | -                             |
| Bank Gospodarstwa<br>Krajowego        | -                             | 2023-12-31             | 1.600              | PLN    | Zmienna             | -                             | -                             |
| PKO BP S.A.                           | -                             | 2023-10-31             | 2.000              | PLN    | Zmienna             | -                             | -                             |
| Bank Pekao S.A.                       | -                             | 2024-07-03             | 500                | PLN    | Zmienna             | -                             | -                             |
| Bank Pekao S.A.                       | -                             | 2023-10-31             | 100                | USD    | Zmienna             | -                             | -                             |
| Bank Gospodarstwa<br>Krajowego        | -                             | 2024-06-12             | 2.500              | PLN    | Zmienna             | -                             | -                             |
| PKO BP S.A.                           | -                             | 2023-10-31             | 300                | PLN    | Zmienna             | -                             | -                             |
| NFOŚiGW                               | -                             | XII 2028               | 214                | PLN    | Stała               | 90                            | 116                           |
| NFOŚiGW                               | -                             | VI 2024 –<br>VI 2037   | 1.693              | PLN    | Zmienna             | 515                           | 491                           |
| WFOŚiGW                               | -                             | IX 2026                | 9                  | PLN    | Stała               | 5                             | 25                            |
| WFOŚiGW                               | -                             | III 2026 –<br>XII 2029 | 213                | PLN    | Zmienna             | 170                           | 151                           |
| <b>RAZEM KREDYTY BANKOWE</b>          |                               |                        |                    |        |                     | <b>5.870</b>                  | <b>7.856</b>                  |

Na 31 grudnia 2022 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej PGE wyniosła 3.817 mln PLN. Terminy spłaty przyznaných linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają w latach 2023 – 2024. Kwota pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym została obniżona o 59 mln PLN (13,5 mln USD) tj. o kwotę udzielonej akredytywy stanowiącej zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych.

W 2022 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 31-12-2022 | Zobowiązanie na 31-12-2021 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------|------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| PGE SA                             | IRS                        | bezterminowy               | 5.000                    | PLN    | Zmienna          | 2019-05-21          | 2029-05-21          | 1.009                      | 1.003                      |
|                                    |                            |                            |                          |        |                  | 2019-05-21          | 2026-05-21          | 403                        | 401                        |
| PGE Sweden AB (publ)               | CCIRS                      | bezterminowy               | 2.000                    | EUR    | Stała            | 2014-08-01          | 2029-08-01          | 655                        | 642                        |
| <b>RAZEM WYEMITOWANE OBLIGACJE</b> |                            |                            |                          |        |                  |                     |                     | <b>2.067</b>               | <b>2.046</b>               |

## 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 wynajęcia 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 wypływ 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 2022 |                 | Stan na dzień 31 grudnia 2021 |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
|                                                                                    | Długoterminowe                | Krótkoterminowe | Długoterminowe                | Krótkoterminowe |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                               | -                             | 3.104           | -                             | 1.608           |
| Zakup RAT i WN                                                                     | 1                             | 1.078           | 7                             | 909             |
| Otrzymane kaucje i wadia                                                           | 31                            | 169             | 30                            | 106             |
| Zobowiązania z tytułu KDT                                                          | 375                           | 55              | 430                           | 17              |
| Rekompensaty                                                                       | -                             | 357             | -                             | -               |
| Ubezpieczenia                                                                      | -                             | 4               | -                             | -               |
| Rozrachunki związane z transakcjami giełdowymi                                     | -                             | 1.423           | -                             | 1.663           |
| Inne                                                                               | 71                            | 517             | 50                            | 298             |
| <b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG<br/>I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b> | <b>478</b>                    | <b>6.707</b>    | <b>517</b>                    | <b>4.601</b>    |

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 2022 roku wynosi 140 mln EUR, a wartość godziwa 125 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 2.188 mln PLN, a jego wartość godziwa 1.871 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 w platformach informacyjnych kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe dyskontowe w poszczególnych walutach (obowiązujące również dla towarów, których ceny wyrażone są w tych walutach) pochodzące z aktywnych rynków. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Wycena transakcji IRS jest różnicą zdyskontowanych przepływów odsetkowych strumienia stałoprocentowego i zmiennoprocentowego. Wycena transakcji CCIRS jest różnicą zdyskontowanych przepływów płaconych i otrzymywanych w dwóch różnych walutach. Terminowych kursów wymiany walut nie modeluje się jako osobnego czynnika ryzyka, ale wyprowadza z kursu spot i odpowiedniej terminowej stopy procentowej dla waluty obcej w stosunku do PLN.

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

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

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

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

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 2022           |                                           | Stan na dzień 31 grudnia 2021           |                                           | Zapadalność według stanu na 31 grudnia 2022 |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                 | 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                              | 104                                     | 144                                       | 110                                     | 144                                       | lipiec 2029                                 |
| Opcje                                           | 18                                      | 4                                         | 16                                      | 5                                         | listopad 2026                               |
| Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym | 28                                      | 23                                        | 30                                      | 27                                        | n/a                                         |
| Forward walutowy zakup EUR                      | 173                                     | 1961                                      | 485                                     | 3.980                                     | grudzień 2024                               |
| Forward walutowy sprzedaż EUR                   |                                         | 91                                        |                                         | 14                                        | grudzień 2024                               |
| Forward towarowy sprzedaż PLN                   | 5                                       | 40                                        | 47                                      | 132                                       | grudzień 2023                               |
| Forward towarowy zakup PLN                      |                                         | 35                                        |                                         | 180                                       | grudzień 2023                               |
| IRS - stopa % PLN                               | 459                                     | 375                                       | 203                                     | 438                                       | czerwiec 2028                               |
|                                                 |                                         | 625                                       |                                         | 750                                       | grudzień 2027                               |
|                                                 |                                         | 375                                       |                                         | 438                                       | grudzień 2028                               |
|                                                 |                                         | 1.452                                     |                                         | 2.904                                     | wrzesień 2023                               |
|                                                 |                                         | 1.000                                     |                                         | 1.000                                     | maj 2029                                    |
|                                                 |                                         | 400                                       |                                         | 400                                       | maj 2026                                    |
| Forward walutowy sprzedaż USD                   | -                                       | -                                         | 3                                       | 8                                         | -                                           |
| Forward walutowy zakup USD                      | 3                                       | 48                                        | 1                                       | 10                                        | luty 2023                                   |
|                                                 |                                         | 5                                         |                                         |                                           | kwiecień 2023                               |
| Forward walutowy zakup USD                      | -                                       | -                                         | 3                                       | 8                                         | grudzień 2022                               |
| SWAP towarowy zakup USD                         | 95                                      | 4                                         | 22                                      | 5                                         | styczeń 2023                                |
| SWAP towarowy sprzedaż USD                      |                                         | 114                                       |                                         | 17                                        | marzec 2023                                 |
| Kontrakty zakupowe USD                          | 650                                     | 10                                        | 19                                      | 6                                         | kwiecień 2023                               |
| Kontrakty sprzedażowe USD                       |                                         | 201                                       |                                         | 13                                        | grudzień 2023                               |
| <b>Aktywa finansowe</b>                         | <b>1.535</b>                            | <b>-</b>                                  | <b>939</b>                              | <b>-</b>                                  |                                             |
| Forward walutowy zakup EUR                      | 691                                     | 3.899                                     | 34                                      | 831                                       | grudzień 2024                               |
| Forward walutowy sprzedaż EUR                   |                                         | 28                                        |                                         | 65                                        | grudzień 2024                               |
| Forward towarowy PLN                            | 1                                       | 28                                        | 1                                       | 19                                        | grudzień 2023                               |
|                                                 |                                         | 29                                        |                                         | 18                                        |                                             |
| SWAP towarowy zakup USD                         | 71                                      | 82                                        | 31                                      | 25                                        | marzec 2023                                 |
| SWAP towarowy sprzedaż USD                      |                                         | 6                                         |                                         | 11                                        | marzec 2023                                 |
| Forward walutowy USD                            | 72                                      | 170                                       | 3                                       | 53                                        | grudzień 2023                               |
|                                                 |                                         | 3                                         |                                         | -                                         |                                             |
| Forward walutowy USD                            | 13                                      | 105                                       | -                                       | -                                         | styczeń 2023                                |
| Forward walutowy zakup USD                      | 39                                      | 297                                       | 3                                       | 8                                         | listopad 2023                               |
| Kontrakty zakupowe USD                          | 650                                     | 816                                       | 11                                      | 21                                        | grudzień 2023                               |
| Kontrakty sprzedażowe USD                       |                                         | -                                         |                                         | 6                                         | -                                           |
| Instrumenty pochodne wbudowane w umowy handlowe | 45                                      | 53                                        | -                                       | -                                         | grudzień 2025                               |
| Instrumenty pochodne wbudowane w umowy handlowe | 352                                     | 344                                       | -                                       | -                                         | grudzień 2030                               |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                   | <b>1.934</b>                            |                                           | <b>83</b>                               |                                           |                                             |

## 25.4 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

### Wpływ poszczególnych kategorii instrumentów finansowych na przychody i koszty finansowe

| Rok zakończony 31 grudnia 2022      | 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                           | -                | -                          | 4                                                     | -                                                   | -                                    | -                                | 4          |
| Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek | 343              | 109                        | -                                                     | -                                                   | 108                                  | (413)                            | 147        |
| Aktualizacja wartości               | -                | -                          | (7)                                                   | 3                                                   | -                                    | -                                | (4)        |
| Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów    | -                | (5)                        | (4)                                                   | -                                                   | -                                    | -                                | (9)        |
| Różnice kursowe                     | 4                | 26                         | -                                                     | -                                                   | -                                    | (56)                             | (26)       |
| Zysk/(Strata) ze zbycia inwestycji  | -                | -                          | 37                                                    | -                                                   | -                                    | -                                | 37         |
| Rozliczenie utraty kontroli         | -                | -                          | (1)                                                   | -                                                   | -                                    | -                                | (1)        |
| <b>OGÓŁEM ZYSK/ (STRATA)</b>        | <b>347</b>       | <b>130</b>                 | <b>29</b>                                             | <b>3</b>                                            | <b>108</b>                           | <b>(469)</b>                     | <b>148</b> |

| Rok zakończony<br>31 grudnia 2021   | Środki<br>pieniężne | Pozostałe<br>aktywa<br>finansowe | Udziały i akcje<br>oraz pozostałe<br>instrumenty<br>kapitałowe | Instrumenty<br>finansowe<br>wyceniane<br>w wartości<br>godziwej | Instrumenty<br>pochodne<br>zabezpieczające | Pozostałe<br>zobowiązania<br>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         |
| <b>OGÓŁEM ZYSK/ (STRATA)</b>        | <b>2</b>            | <b>(9)</b>                       | <b>321</b>                                                     | <b>(2)</b>                                                      | <b>(160)</b>                               | <b>(182)</b>                           | <b>(30)</b> |

## 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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                     | 958                              | 911                              |
| Zapasy                                                                     | -                                | -                                |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                         | 94                               | 119                              |
| <b>RAZEM WARTOŚĆ AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ</b> | <b>1.052</b>                     | <b>1.030</b>                     |

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane w powyższej tabeli stanowią zabezpieczenie zaciągniętych kredytów inwestycyjnych. Najbardziej istotną pozycją na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 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 PKO BP, Santander Bank Polska oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. przechowywane są środki pieniężne klientów. Stan środków pieniężnych wykazywanych jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tych dwóch tytułów wynosił 295 mln PLN na 31 grudnia 2021 roku (212 mln PLN w okresie porównawczym).

Ponadto, w należnościach finansowych znajdują się środki na FLZG w kwocie 214 mln PLN (194 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, zezwala 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;
- dopuszczalne do stosowania instrumenty zabezpieczające ekspozycję 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 CO<sub>2</sub>;
- 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                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• GK PGE ma naturalną pozycję długą ze względu na posiadane aktywa wytwórcze oraz brak możliwości uplasowania na rynku produkcji po z góry ustalonej cenie.</li> </ul>                                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Poziom generowanej marży w wyniku zmian cen energii elektrycznej i kosztów wytwarzania energii elektrycznej;</li> <li>• Ceny kontraktów sprzedaży energii elektrycznej do klientów detalicznych;</li> <li>• Ceny transakcji zakupu/sprzedaży energii na rynku hurtowym.</li> </ul>                                                                                                                                                                      |
| Ryzyko zmian cen praw majątkowych do świadectw pochodzenia energii elektrycznej                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• GK PGE ma pozycję krótką netto, wynikającą z obowiązku umorzenia praw majątkowych z tytułu sprzedaży energii elektrycznej do klientów końcowych.</li> </ul>                                                                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ceny transakcji zakupu/sprzedaży praw majątkowych na rynku hurtowym.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Ryzyko zmian cen uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko dotyczące zmian cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w EUR i ryzyko zmian kursu walutowego EUR/ PLN;</li> <li>• GK PGE ma krótką pozycję, ze względu na wytwarzanie energii elektrycznej w jednostkach uczestniczących w systemie EU-ETS.</li> </ul>                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Różne od planowanego wykorzystanie poszczególnych źródeł wytwórczych przy ich zróżnicowanej emisyjności;</li> <li>• Ceny transakcji zakupu/sprzedaży uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na rynku hurtowym.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                   |
| Ryzyko zmian cen paliw do produkcji e.e.(w tym węgiel kamienny, gaz ziemny, biomasa, oleje opałowe) | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko dotyczące zmian cen towarów, w tym towarów denominowanych w walucie obcej (lub indeksowanych do waluty obcej) i ryzyko zmian kursu walutowego;</li> <li>• GK PGE ma krótką pozycję, ze względu na konieczność zakupu paliw na rynku.</li> </ul>                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ceny transakcji zakupu/sprzedaży paliw na rynku hurtowym.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Ryzyko wolumenu w długim terminie                                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko dotyczące zmian zapotrzebowania na energię elektryczną w Krajowym Systemie Energetycznym oraz długookresowe ryzyko zastępowania jednostek wytwórczych GK PGE w pokryciu tego zapotrzebowania przez jednostki wytwórcze o niższym koszcie wytwarzania (w szczególności odnawialne źródła energii).</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sytuacja makroekonomiczna, w szczególności w energochłonnych branżach;</li> <li>• Zmiany technologiczne, w szczególności w zakresie efektywności energetycznej i rozwoju energetyki rozproszonej (odnawialnych źródeł energii);</li> <li>• Zmiany klimatyczne;</li> <li>• Regulacje dotyczące obszaru ESG, w tym preferencje dla poszczególnych sektorów energetyki;</li> <li>• Stopień integracji z zagranicznymi systemami energetycznymi.</li> </ul> |

| Ryzyko                             | Charakterystyka                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Przykładowe źródła ekspozycji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ryzyko wolumenu w krótkim terminie | <ul style="list-style-type: none"> <li>Ryzyko dotyczące zmian planowanego wolumenu sprzedaży energii elektrycznej wskutek zmian zapotrzebowania na energię elektryczną odbiorców lub krótko- i średniookresowego zastępowania w pokryciu tego zapotrzebowania jednostek wytwórczych GK PGE przez jednostki wytwórcze o niższym koszcie wytwarzania (w szczególności odnawialne źródła energii).</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Trendy wśród klientów detalicznych dotyczące zmian dostawców energii;</li> <li>Regulacje, w tym dotyczące możliwości zmiany dostawcy energii;</li> <li>Krótko-, średnioterminowe zmiany pogodowe;</li> <li>Krótkoterminowe zmiany dostępności podaży z odnawialnych źródeł energii</li> <li>Ryzyko modelu planowania zapotrzebowania na energię i jakość danych źródłowych wykorzystywanych do planowania.</li> </ul> |

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 2022      |                         | Rok zakończony 31 grudnia 2021      |                         |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
|                                                          | Tonaż – zakup zewnętrzny (tys. ton) | Koszty zakupu (mln PLN) | Tonaż – zakup zewnętrzny (tys. ton) | Koszty zakupu (mln PLN) |
| Węgiel kamienny                                          | 11.348                              | 8.085                   | 9.983                               | 2.932                   |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby | 48.343                              | 11.765                  | 116.206                             | 14.024                  |
| Gaz ziemny [tys. m <sup>3</sup> ]                        | 832.945                             | 1.570                   | 1.173.366                           | 980                     |
| Biomasa                                                  | 491                                 | 196                     | 719                                 | 150                     |
| Olej opałowy                                             | 72                                  | 272                     | 66                                  | 160                     |
| <b>RAZEM</b>                                             | <b>-</b>                            | <b>21.888</b>           | <b>-</b>                            | <b>18.246</b>           |

## 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 metodyce 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 mld PLN na 31 grudnia 2022 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 1,45 mld PLN na 31 grudnia 2022 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.

Podwyżki stóp procentowych będące następstwem walki z inflacją nie wpłynęły w zauważalny sposób na ryzyko stopy procentowej z tytułu zaciągniętych zobowiązań długoterminowych opartych na zmiennej stopie procentowej, ponieważ były one w 100% zabezpieczone za pomocą kontraktów IRS i CCIRS.

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

|                                                                           |             | Rodzaj oprocentowania | Stan na dzień 31 grudnia 2022 | Stan na dzień 31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Instrumenty pochodne – aktywa, narażone na ryzyko stopy procentowej       | PLN         | Stale                 | 5                             | 47                            |
|                                                                           |             | Zmienne               | 477                           | 219                           |
|                                                                           | Inne waluty | Stale                 | -                             | -                             |
|                                                                           |             | Zmienne               | 1.025                         | 643                           |
| Lokaty, środki pieniężne, papiery dłużne, leasing                         | PLN         | Stale                 | 10.180                        | 6.044                         |
|                                                                           |             | Zmienne               | -                             | -                             |
|                                                                           | Inne waluty | Stale                 | 1.926                         | 964                           |
|                                                                           |             | Zmienne               | -                             | -                             |
| Instrumenty pochodne – zobowiązania, narażone na ryzyko stopy procentowej | PLN         | Stale                 | (1)                           | (1)                           |
|                                                                           |             | Zmienne               | (397)                         | -                             |
|                                                                           | Inne waluty | Stale                 | -                             | -                             |
|                                                                           |             | Zmienne               | (1.536)                       | (82)                          |
| Kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje, leasing                        | PLN         | Stale                 | (3.276)                       | (3.329)                       |
|                                                                           |             | Zmienne               | (4.959)                       | (6.583)                       |
|                                                                           | Inne waluty | Stale                 | (661)                         | (650)                         |
|                                                                           |             | Zmienne               | (40)                          | (264)                         |
| Ekspozycja netto                                                          | PLN         | Stale                 | 6.908                         | 2.761                         |
|                                                                           |             | Zmienne               | (4.879)                       | (6.364)                       |
|                                                                           | Inne waluty | Stale                 | 1.265                         | 314                           |
|                                                                           |             | Zmienne               | (551)                         | 297                           |

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 (jeżeli występuje);
- opłaty denominowane/indeksowane do kursów walut obcych z tytułu zakupu mocy przesyłowych (jeżeli występują);
- transakcje zakupu i sprzedaży uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> 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 metodyce 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 walutowe koszt obsługi zobowiązań w walutach obcych, w średnim i długim terminie, w warunkach eskalacji ryzyk związanych z agresją Rosji w Ukrainie, nie uległ istotnej zmianie, w wyniku działań zabezpieczających, realizowanych zgodnie z wcześniej przyjętymi strategiami zabezpieczenia.

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

|                                                                                                                    | Łączna wartość<br>w sprawozdaniu<br>w PLN | POZYCJA WALUTOWA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 |               |           |           |              |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|--------------|--------------|
|                                                                                                                    |                                           | EUR                                       |               | DKK       |           | USD          |              |
|                                                                                                                    |                                           | waluta                                    | PLN           | waluta    | PLN       | waluta       | PLN          |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe:                                               | 9.306                                     | 284                                       | 1.329         | -         | -         | -            | -            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                 | 11.887                                    | 397                                       | 1.864         | 90        | 57        | 1            | 5            |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                                       | 1.535                                     | 2.015                                     | 9.450         | -         | -         | 344          | 1.514        |
| Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy                                                                | 771                                       | -                                         | -             | -         | -         | 344          | 1.514        |
| Instrumenty zabezpieczające                                                                                        | 736                                       | 2.015                                     | 9.450         | -         | -         | -            | -            |
| Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik                                                         | 28                                        | -                                         | -             | -         | -         | -            | -            |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>                                                                                            | <b>22.728</b>                             | <b>2.696</b>                              | <b>12.643</b> | <b>90</b> | <b>57</b> | <b>345</b>   | <b>1.519</b> |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing                                                                     | 8.936                                     | 141                                       | 661           | -         | -         | 9            | 40           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 7.185                                     | 381                                       | 1.784         | -         | -         | 117          | 514          |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                                       | 1.934                                     | 3.871                                     | 18.155        | -         | -         | 1.164        | 5.124        |
| Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy                                                                | 1.230                                     | -                                         | -             | -         | -         | 1.164        | 5.124        |
| Instrumenty zabezpieczające                                                                                        | 704                                       | 3.871                                     | 18.155        | -         | -         | -            | -            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>                                                                                      | <b>18.055</b>                             | <b>4.393</b>                              | <b>20.600</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>1.290</b> | <b>5.678</b> |

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<br>w sprawozdaniu<br><br>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                                            | -                                         | -             | -          | -          | -          | -          |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>                                                                                           | <b>15.603</b>                                 | <b>4.704</b>                              | <b>21.634</b> | <b>174</b> | <b>108</b> | <b>45</b>  | <b>182</b> |
| Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing                                                                    | 10.826                                        | 170                                       | 779           | -          | -          | 33         | 135        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego 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         | -          | -          | -          | -          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>                                                                                     | <b>16.027</b>                                 | <b>1.353</b>                              | <b>6.220</b>  | <b>16</b>  | <b>10</b>  | <b>131</b> | <b>533</b> |

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 i możliwości ich pozyskania.

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 (cash pooling), jak również z wykorzystaniem finansowania zewnętrznego, w tym kredytów w rachunkach bieżących oraz kredytów obrotowych.

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, kredyty obrotowe, terminowe pożyczki 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 została przedstawiona w nocie 20 niniejszego sprawozdania finansowego.

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



W przypadku instrumentów pochodnych - towarowych, w tabeli pokazano przepływy netto – płatności zostały pomniejszone o wpływ z tytułu realizacji kontaktów.

| STAN NA 31 GRUDNIA 2022                                                                             | 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                                                                                  | 5.870                  | 6.926           | 823                | 1.504               | 2.625              | 1.974         |
| Wyemitowane obligacje                                                                               | 2.067                  | 2.897           | -                  | 145                 | 926                | 1.826         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe                          | 5.762                  | 5.847           | 4.759              | 525                 | 420                | 143           |
| Rozrachunki z giełdami, związane przede wszystkim z zakupem uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> (*) | 1.423                  | 1.423           | 1.423              | -                   | -                  | -             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                      | 999                    | 2.293           | 18                 | 54                  | 293                | 1.928         |
| Instrumenty pochodne                                                                                | 1.184                  | 3.986           | 1.774              | 1.731               | 341                | 140           |
| <b>RAZEM</b>                                                                                        | <b>17.305</b>          | <b>23.372</b>   | <b>8.797</b>       | <b>3.959</b>        | <b>4.605</b>       | <b>6.011</b>  |

(\*)Rozrachunki związane są z depozytami uzupełniającymi, których wartość uzależniona jest od kursu bieżącej ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

| 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 <sub>2</sub> (*) | 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                 | -             |
| <b>RAZEM</b>                                                                                        | <b>16.474</b>          | <b>19.184</b>   | <b>5.532</b>       | <b>1.593</b>        | <b>5.823</b>       | <b>6.236</b>  |

## 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 CO<sub>2</sub>, transakcje zakupu i sprzedaży paliw itp. Dotyczy to między innymi możliwości braku dokonania płatności przez kontrahentów i odbiorców Grupy Kapitałowej PGE w terminach wymagalności lub braku 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.

Do monitorowania ryzyka kredytowego w działalności operacyjnej najistotniejsze handlowo Spółki Grupy Kapitałowej PGE wykorzystują metodę wewnętrznych ratingów stosując modele ratingowe wdrożone przy udziale zewnętrznego dostawcy.

W Grupie Kapitałowej PGE występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu dostaw i usług. Udział trzech największych kontrahentów wyniósł około 14% 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<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe | 9.306                             | 7.931                             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                  | 11.887                            | 6.733                             |
| Instrumenty pochodne - aktywa                                       | 1.573                             | 939                               |
| <b>MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE</b>                    | <b>22.766</b>                     | <b>15.603</b>                     |

## 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 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.

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;
- 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 2022 roku |                  | 31 grudnia 2021 roku |                 |
|-------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|-----------------|
|                               | Wartość odpisu       | % odpisu         | Wartość odpisu       | % odpisu        |
| Należności nieprzeterminowane | 463                  | 0,0 – 79,39/ 100 | 462                  | 0,0 – 0,14/ 100 |
| Przeterminowane <30 dni       | 8                    | 0,0 – 79,39/ 100 | 5                    | 0,0 – 2,5/ 100  |
| Przeterminowane 30-90 dni     | 18                   | 0,0 – 59,47/ 100 | 7                    | 0,0 – 10,2/ 100 |
| Przeterminowane 90-180 dni    | 28                   | 100,0            | 20                   | 100,0           |
| Przeterminowane 180-360 dni   | 651                  | 100,0            | 46                   | 100,0           |
| Przeterminowane >360 dni      | 275                  | 100,0            | 385                  | 100,0           |
| <b>RAZEM AKTYWA FINANSOWE</b> | <b>1.443</b>         |                  | <b>925</b>           |                 |

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.

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

| Poziom ratingu                                                                     | 31 grudnia 2022 roku |          | 31 grudnia 2021 roku |          |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|----------------------|----------|
|                                                                                    | Wartość odpisu       | % odpisu | Wartość odpisu       | % odpisu |
| <b>Najwyższy</b><br>Najwyższy AAA do AA- wg S&P i Fitch oraz Aaa do Aa3 wg Moody's | -                    | -        | -                    | --       |
| <b>Średniowysoki</b><br>A+ do A- wg S&P i Fitch oraz A1 do A3 wg Moody's           | -                    | -        | -                    | --       |
| <b>Średni</b><br>BBB+ do BBB- wg S&P i Fitch oraz Baa1 do Baa3 wg Moody's          | <1                   | 100,0    | <1                   | 100,0    |
| <b>RAZEM AKTYWA FINANSOWE</b>                                                      | <b>&lt;1</b>         |          | <b>&lt;1</b>         |          |

Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 14 - 21 dniowe terminy płatności. W 2022 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 wcześniej 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.

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

|              | 31 grudnia 2022 roku |             | 31 grudnia 2021 roku |             |
|--------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
|              | Saldo należności     | Udział %    | Saldo należności     | Udział %    |
| Polska       | 6.515                | 100%        | 4.178                | 99%         |
| Niemcy       | 2                    | 0%          | 31                   | 1%          |
| <b>RAZEM</b> | <b>6.517</b>         | <b>100%</b> | <b>4.209</b>         | <b>100%</b> |

### Wiekowanie należności i odpisy aktualizujące

Na dzień 31 grudnia 2022 roku część aktywów finansowych była objęta odpisami aktualizującymi. Zmiana stanu odpisów aktualizujących dla tych klas instrumentów finansowych została zaprezentowana w poniższej tabeli:

| 2022 rok                                        | Należności z tytułu dostaw i usług | Pozostałe należności finansowe | Obligacje    | Razem aktywa finansowe |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|--------------|------------------------|
| <b>Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia</b>  | <b>(150)</b>                       | <b>(389)</b>                   | <b>(386)</b> | <b>(925)</b>           |
| Wykorzystanie odpisów                           | 15                                 | 6                              | -            | 21                     |
| Rozwiązanie odpisów                             | 94                                 | 169                            | -            | 263                    |
| Utworzenie odpisów                              | (206)                              | (600)                          | -            | (806)                  |
| Pozostałe zmiany                                | 4                                  | -                              | -            | 2                      |
| <b>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia</b>  | <b>(243)</b>                       | <b>(814)</b>                   | <b>(386)</b> | <b>(1.443)</b>         |
| <b>Wartość przed odpisem aktualizującym</b>     | <b>6.760</b>                       | <b>3.380</b>                   | <b>386</b>   | <b>10.526</b>          |
| <b>Wartość pozycji netto (wartość księgowa)</b> | <b>6.517</b>                       | <b>2.566</b>                   | <b>-</b>     | <b>9.083</b>           |

Większość odpisów aktualizujących należności handlowe dotyczy segmentu obrotu. Łączna kwota odpisów aktualizujących należności handlowe tych spółek na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 235 mln PLN (w 2021 roku 147 mln PLN).

Grupa nie posiada istotnych pozycji należności, które na dzień sprawozdawczy były znacznie przeterminowane, lecz nie objęte odpisem aktualizującym.

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

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

|                                          | 31 grudnia 2022 roku |                         |                           | 31 grudnia 2021 roku |                         |                           |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|
|                                          | Brutto               | Odpisy<br>aktualizujące | Wartość<br>księgowa netto | Brutto               | Odpisy<br>aktualizujące | Wartość<br>księgowa netto |
| <b>Należności nieprzeterminowane</b>     | <b>9.466</b>         | <b>(463)</b>            | <b>9.003</b>              | <b>8.058</b>         | <b>(462)</b>            | <b>7.596</b>              |
| Przeterminowane <30 dni                  | 229                  | (8)                     | 221                       | 184                  | (5)                     | 179                       |
| Przeterminowane 30-90 dni                | 92                   | (18)                    | 74                        | 46                   | (7)                     | 39                        |
| Przeterminowane 90-180 dni               | 28                   | (28)                    | -                         | 22                   | (20)                    | 2                         |
| Przeterminowane 180-360 dni              | 651                  | (651)                   | -                         | 52                   | (46)                    | 6                         |
| Przeterminowane >360 dni                 | 283                  | (275)                   | 8                         | 494                  | (385)                   | 109                       |
| <b>Należności przeterminowane, razem</b> | <b>1.283</b>         | <b>(980)</b>            | <b>303</b>                | <b>798</b>           | <b>(463)</b>            | <b>335</b>                |
| <b>Razem aktywa finansowe</b>            | <b>10.749</b>        | <b>(1.443)</b>          | <b>9.306</b>              | <b>8.856</b>         | <b>(925)</b>            | <b>7.931</b>              |

Na dzień 31 grudnia 2022 roku powyżej 72% 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 2022 roku wynosił około 72% (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 klimatyczne

Grupa Kapitałowa PGE ma świadomość wpływu swojej działalności na klimat, jak również zagrożeń płynących ze zmian klimatycznych dla działalności Grupy. Wiadomym jest, że nasza działalność biznesowa zarówno wpływa na klimat, jak i od niego zależy, ta współzależność generuje zarówno ryzyka jak i możliwości rozwoju. Dlatego też rozumiemy oczekiwania interesariuszy w zakresie raportowania

wpływu działalności na środowisko, uznając zarządzanie ryzykiem klimatycznym za kluczowy element zarządzania strategicznego, z bezpośrednim wpływem na aspekty finansowe.

W związku z powyższym GK PGE koncentruje się nie tylko na ryzykach, ale również na szansach, aby zapewnić sobie odporność na zagrożenia oraz zwiększanie zrównoważonych przychodów GK. Grupa Kapitałowa PGE podjęła w 2022 roku szereg działań ukierunkowanych na osiągnięcie neutralności klimatycznej w 2050 roku, które zostały już wskazane w Strategii Grupy PGE do 2030 roku oraz kontynuuje prace nad wdrożeniem Strategii ESG Grupy PGE, koncentrującej się na 4 obszarach: konkurencyjności na rynku finansowym, lidera zielonej transformacji, kultury korporacyjnej wspierającej zrównoważony rozwój oraz aktywnej komunikacji na temat zrównoważonego rozwoju ze wszystkimi interesariuszami. Grupa realizuje także działania mające na celu spełnienie wymogów regulacyjnych, zarówno krajowych jak i europejskich. Dotyczy to m. in. Taksonomii UE, przygotowania do Dyrektywy ws. sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (tzw. CSRD), a także oczekiwań instytucji finansowych, inwestorów oraz klientów.

Zagadnienia związane z ryzykiem klimatycznym podlegają rygorom oraz wytycznym wynikającym z procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym. Organem odpowiadającym za nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie PGE, w tym ryzyka klimatycznego jest Komitet Ryzyka, tak jak w przypadku ryzyk finansowych. Ustanowienie na najwyższym poziomie zarządczym Komitetu Ryzyka, raportującego bezpośrednio do Zarządu, zapewnia nadzór nad efektywnością zarządzania ryzykiem w Grupie. Takie umiejscowienie funkcji ryzyka pozwala na niezależną ocenę poszczególnych ryzyk, ich wpływu na Grupę PGE oraz ograniczanie i kontrolę istotnych ryzyk za pomocą dedykowanych instrumentów.

Ocena ryzyk klimatycznych i związanych z ochroną środowiska, realizowana jest na podstawie Procedury Ogólnej Korporacyjnego Zarządzania Ryzykiem. W Grupie PGE ryzyko związane z klimatem analizowane jest zarówno w kontekście wpływu zmian klimatycznych na prowadzony biznes, jak i wpływu biznesu na te zmiany. Identyfikacja i analiza ryzyka związanego z klimatem i ciągłe doskonalenie rozwiązań prośrodowiskowych, jak i narzędzi kontroli pozwala na skuteczne zarządzanie i minimalizację wpływu na klimat, przy jednoczesnej dbałości o wyniki finansowe Grupy PGE. Rozwiązania, jakie wypracowuje Grupa PGE mają na celu jej rozwój i zrównoważoną transformację zgodnie z wymogami klimatycznymi i dbałością o wszystkich interesariuszy.

Zagadnienia klimatyczne oceniane są w sposób centralny w PGE S.A. z uwzględnieniem wszystkich rodzajów działalności Grupy Kapitałowej i jednostek wchodzących w jej skład. Oznacza to, że wynik oceny podawany jest wspólny, na poziomie GK.

Podejście do zagadnienia ryzyk klimatycznych inspirowane jest rekomendacjami Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), jednakże przyjęta metoda dotycząca inwentaryzacji i oceny ryzyk, jest wewnętrzną koncepcją PGE.

W 2022 roku Grupa PGE po raz kolejny wzięła udział w międzynarodowym badaniu dot. wpływu firmy na środowisko tj. Carbon Disclosure Project - CDP (<https://www.cdp.net/en>). Grupa odpowiedziała na zapytania globalnych inwestorów z zakresu wpływu swojej działalności na klimat oraz zasoby wodne oraz określiła zarówno ryzyka, jak i szanse z tym związane.

Istnieje współzależność między ryzykiem i możliwościami związanymi z klimatem dla biznesu. Na każdą działalność gospodarczą oddziałują dwa typy ryzyk klimatycznych:

- ryzyka fizyczne, związane z fizycznymi skutkami zmian klimatu tj. realnymi zagrożeniami w postaci ekstremalnych zjawisk pogodowych, suszy, powodzi;
- ryzyka związane z transformacją (tzw. transformacyjne / przejścia) w kierunku gospodarki niskoemisyjnej i odpornej na zmiany klimatu i dotyczą spełnienia wymogów prawnych, wdrożenia nowych technologii czy też wpływu na reputację firmy.

Zmieniający się klimat oraz czynności na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatycznym, zmierzające do ich mitygacji i przystosowania do ich skutków, dostarczają jednocześnie nowych możliwości i szans na rozwój działalności. Dlatego też GK PGE koncentruje się nie tylko na ryzykach, ale również na szansach, aby zapewnić sobie odporność na zagrożenia oraz zwiększanie zrównoważonych zysków. Szanse związane z klimatem w Grupie PGE dotyczą przede wszystkim:

- efektywnego gospodarowania zasobami np. w postaci pracy nad rozwiązaniami w zakresie zagospodarowania odpadów i odzysku wartościowych produktów z łopat turbin wiatrowych;
- nowych źródeł energii np. poprzez inwestycje w morskie i lądowe farmy wiatrowe, a także farmy fotowoltaiczne, budowę bezemisyjnego hybrydowego magazynu energii elektrycznej;
- nowych produktów np. takich jak rozbudowa portfolio produktowego o inicjatywy PRO EKO - produkty wpisujące się w niskoemisyjne systemy ogrzewania, rozwój produktów/ofert promujących

działania niskoemisyjne, podążanie za zmianami preferencji konsumentów czy rozwój rozwiązań ubezpieczeniowych Morskich Farm Wiatrowych (MFW);

- zwiększonej odporności na zmiany klimatyczne m.in. w postaci budowania kompetencji w branży morskiej energetyki wiatrowej w ramach współpracy PGE S.A. ze szkołami średnimi oraz uczelniami wyższymi w Polsce, nawiązania współpracy naukowo-badawczej pomiędzy PGE S.A a instytutami z branży morskiej energetyki wiatrowej w Polsce czy podziemnego kablownia.

Ryzyko klimatu w GK PGE zostało zdefiniowane w pięciu następujących obszarach:

- pozyskiwania funduszy pomocowych i zachęt inwestycyjnych w regulacjach krajowych - związane ze zwiększaniem wpływu wymogów klimatycznych, mających znaczenie przy przyznawaniu funduszy pomocowych i zachęt inwestycyjnych w regulacjach krajowych,
- regulacji międzynarodowych - związane z prawodawstwem UE w zakresie polityki energetyczno-klimatycznej, w szczególności w ramach procedowanego pakietu Fit for 55,
- emisji CO<sub>2</sub> - związane z rosnącymi kosztami uprawnień do emisji, co może negatywnie wpłynąć na rentowność jednostek wytwórczych lub doprowadzić do wstrzymania produkcji w tych jednostkach,
- operacyjnym - związane z ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi lub zmianami warunków klimatycznych, mogącymi ujemnie wpłynąć na majątek i działalność operacyjną GK PGE,
- inwestycyjnym - dotyczące niewypełnienia przez Grupę PGE zobowiązań inwestycyjnych, mających na celu zieloną transformację, na poziomie unijnym, krajowym i własnych celów strategicznych.

Każdy opisany wyżej obszar ryzyka klimatu jest oceniany w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej oraz długoterminowej. Przyjęte horyzonty czasowe wynikają z analogii do realizowanych badań zewnętrznych.

### **Ocena wpływu fizycznych ryzyk klimatycznych na działalność**

Globalne ocieplenie, zmieniające się wzorce opadów, podnoszący się poziom mórz oraz ekstremalne zjawiska pogodowe coraz częściej stanowią poważne wyzwanie dla odporności systemów elektroenergetycznych, zwiększając prawdopodobieństwo zakłóceń. Zmiany klimatyczne wpływają bezpośrednio na każdy segment systemu elektroenergetycznego: zarówno potencjał i wydajność wytwarzania, zapotrzebowanie na ogrzewanie i chłodzenie, odporność sieci przesyłowych i dystrybucyjnych a także wzorce popytu.

Grupa PGE mając świadomość zagrożeń płynących ze zmian klimatycznych, w ramach pierwszego etapu procesu zarządzania ryzykiem klimatycznym, w 2022 r. przeprowadziła ocenę istotnych klimatycznych ryzyk fizycznych (materialnych) – mogących mieć negatywny wpływ na prowadzoną działalność, wspierając adaptację do zmian klimatu oraz zwiększając odporność na zagrożenia klimatyczne. Ocenie podlegały czynniki klimatyczne w postaci przede wszystkim temperatury, opadu oraz wiatru i ich negatywny wpływ na kluczowe działalności w Grupie.

Ocena ryzyka związanego z klimatycznymi zagrożeniami fizycznymi w GK PGE w 2022 roku została przeprowadzona w perspektywie bieżącej oraz długoterminowej przy zastosowaniu modeli naukowych opisujących możliwe scenariusze klimatyczne tj.:

- RCP 4.5- scenariusz optymistyczny, który zakłada wprowadzanie nowych technologii w celu uzyskania wyższej niż obecnie redukcji emisji gazów cieplarnianych, przyjmując, że wzrost średniej temperatury globalnej wyniesie ok. 2.5° pod koniec XXI wieku względem epoki przedindustrialnej oraz
- RCP 8.5- scenariusz pesymistyczny, który zakłada utrzymanie aktualnego tempa wzrostu emisji gazów cieplarnianych, w formule „business as usual”, przyjmując że, średnia temperatura Ziemi wzrośnie o 4.5° pod koniec XXI wieku względem epoki przedindustrialnej.

Przeprowadzona ocena wykazała niski bądź średni wpływ ryzyk związanych z klimatycznymi zagrożeniami fizycznymi na kluczowe działalności w Grupie w roku 2022. Zgodnie z przyjętym kryterium testowaniu podlegały ryzyka których ocena wykazała wysoki wpływ. Istotną rolę w procesie oceny wpływu ma m.in. wdrożenie opracowanych w GK PGE środków adaptacyjnych, zwiększających odporność systemów elektroenergetycznych na zmianę klimatu w postaci stosowania rozwiązań bardziej odpornych na warunki pogodowe w postaci programu kablownia (zamiana sieci przesyłowych napowietrznych na kable umieszczane w gruncie), prewencyjne zarządzanie kluczowymi elementami infrastruktury mającymi wpływ na ciągłość działania, ubezpieczenia na wypadek wystąpienia zdarzeń związanych ze zjawiskami pogodowymi czy precyzyjnych analiz terenów pod nowe inwestycje.

### **Wpływ transformacyjnych ryzyk klimatycznych na działalność**

Transformacyjne ryzyka klimatyczne w Grupie Kapitałowej PGE dotyczą przede wszystkim obszarów wpływających na transformację w kierunku osiągnięcia planowanej do roku 2050 neutralności klimatycznej tj. m.in.: wymagań i regulacji dotychczas istniejących produktów i usług (obszar: polityki



i prawa), zastępowania istniejących produktów i usług ich niskoemisyjnymi odpowiednikami (obszar: technologii) oraz obawy interesariuszy/ negatywne opinie (obszar: reputacji). Przykłady ryzyk z ww. obszarów zostały wymienione poniżej, w podziale na kategorie:

### Polityka i prawo

Regulacje klimatyczne mają bezpośredni wpływ na przedsiębiorstwa energetyczne. Spółki Grupy Kapitałowej PGE, podobnie jak inne podmioty sektora energetycznego, narażone są na ryzyka i zagrożenia wynikające z charakteru ich działalności oraz funkcjonowania w specyficznym otoczeniu rynkowym i regulacyjno-prawnym. Grupa Kapitałowa PGE działa w otoczeniu, które charakteryzuje się znacznym wpływem regulacji krajowych i zagranicznych. Ryzyko aktualnych regulacji jest szczególnie istotne w kontekście pozyskiwania kapitału, dotacji i wsparcia z funduszy pomocowych.

Grupa PGE podejmuje szereg działań związanych z monitorowaniem dostępnych źródeł wsparcia, rzetelnym przygotowaniem dokumentacji aplikacyjnej oraz posilkowaniem się eksperckim know-how. GK PGE ma duże doświadczenie w pozyskiwaniu preferencyjnego wsparcia, dysponuje wiedzą i kadrami, która pozwala na powodzenie realizować ten proces.

### Powstające regulacje

Powstające regulacje są istotne z punktu widzenia realizacji strategii i wspierania efektywnego przejścia na technologie niskoemisyjne. Grupa Kapitałowa PGE dąży do pełnego wykorzystania dostępnych opcji finansowania dla zielonych inwestycji. Pojawiające się zmiany regulacyjne, takie jak wsparcie infrastruktury UE w celu pobudzenia zrównoważonych inwestycji, uwzględnienie braku finansowania, kary za transakcje negatywne dla klimatu, mogą rodzić rodzaj istotne ryzyka. Zmiany te będą miały wpływ na ryzyko kredytowe i mogą wpływać na przepływy finansowe generowane przez aktywa należące do GK PGE a tym samym wpływać na ich wartość dochodową.

Ryzyko rosnących kosztów uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, w tym obniżenie limitu bezpłatnych uprawnień do emisji dla ciepłownictwa, skutkuje zmniejszeniem zdolności do finansowania inwestycji nisko- i zeroemisyjnych.

Grupa Kapitałowa PGE systematycznie podejmuje działania mające na celu ograniczenie emisji gazów cieplarnianych. Dekarbonizacja aktywów wytwórczych będzie się nasilać wraz z realizacją nowej strategii Grupy Kapitałowej PGE. W efekcie wkład PGE w uniknięcie emisji CO<sub>2</sub> do 2030 roku ma wynieść 120 mln ton. Jednocześnie inwestycje proekologiczne stanowią trzon działalności inwestycyjnej Grupy Kapitałowej PGE. Ponadto Grupa inwestuje w modernizację aktywów i inwestycje rozwojowe, obejmujące optymalizację procesów spalania i wprowadzanie rozwiązań mających na celu poprawę sprawności wytwarzania, wyższą efektywność zużycia paliw i surowców oraz ograniczenie energochłonności procesów wytwórczych i potrzeb wewnętrznych.

### Technologia

Trwałe zmniejszenie intensywności emisji ma być osiągnięte w Grupie Kapitałowej PGE poprzez zmianę technologii wytwarzania, inwestycje w nowe technologie, rozbudowę portfela odnawialnych źródeł energii, rozwój gospodarki cyrkulacyjnej oraz umożliwienie klientom udziału w transformacji energetycznej. Ryzyko technologiczne obejmuje również wybór optymalnych i efektywnych nowych technologii, wykorzystanie potencjału przez Grupę Kapitałową PGE. Do 2030 roku udział źródeł nisko- i zeroemisyjnych w portfelu wytwórczym Grupy ma osiągnąć 85% a odnawialne źródła energii będą stanowiły 50% wytwarzanej energii. Grupa Kapitałowa PGE dąży do osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 roku.

### Reputacja

Ryzyko reputacji w przypadku Grupy PGE jest bardzo istotne, ponieważ sektor energetyczny odgrywa ważną rolę we wspieraniu efektywnego przejścia na gospodarkę niskoemisyjną, a docelowo zeroemisyjną. Jako lider transformacji Grupa PGE koncentruje się na zmniejszeniu swojego wpływu na środowisko naturalne. Trwałe zmniejszenie intensywności emisji ma zostać osiągnięte dzięki zmianie technologii wytwarzania, rozbudowie portfela odnawialnych źródeł energii oraz umożliwieniu klientom udziału w transformacji energetycznej poprzez oferowanie im atrakcyjnych produktów. Brak należytego zwracania uwagi na gospodarkę niskoemisyjną oraz kwestie ESG może powodować problemy z dostępem do kapitału.

W celu ograniczenia ryzyka w Grupie Kapitałowej PGE powołano zespół ds. obliczania śladu węglowego Grupy PGE, utworzono wspólna inicjatywę w ramach Polskiego Towarzystwa Elektrociepłowni Zawodowych celem opracowania sektorowego przewodnika dla jednolitego ujęcia śladu węglowego elektrowni, elektrociepłowni, w tym przesyłu i dystrybucji ciepła oraz dla działalności w zakresie



dystribucji energii elektrycznej, zwiększono obsady jednostek organizacyjnych zaangażowanych w procesy związane z raportowaniem, dekarbonizacją i oceną ryzyka.

## 26.5 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 2022 roku oraz odpowiednio na dzień 31 grudnia 2021 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<br>FINANSOWYCH                                          | Wartość w<br>sprawozdaniu<br>w PLN | ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE NA<br>31 GRUDNIA 2022 ROKU |                                      |                |                                      |            |                                      |             |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|-------------|
|                                                                            |                                    | Wartość<br>narażona<br>na ryzyko                                  | EUR/PLN                              |                | DKK/PLN                              |            | USD/PLN                              |             |
|                                                                            |                                    |                                                                   | wpływ na wynik<br>finansowy/kapitały |                | wpływ na wynik<br>finansowy/kapitały |            | wpływ na wynik<br>finansowy/kapitały |             |
|                                                                            |                                    |                                                                   | +10%                                 | -10%           | +10%                                 | -10%       | +10%                                 | -10%        |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe        | 9.306                              | 1.329                                                             | 133                                  | (133)          | -                                    | -          | -                                    | -           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                         | 11.887                             | 1.926                                                             | 186                                  | (186)          | 6                                    | (6)        | 1                                    | (1)         |
| Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej                         | 771                                | 1.514                                                             | -                                    | -              | -                                    | -          | 151                                  | (151)       |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                                       | 736                                | 680                                                               | 67                                   | (67)           | -                                    | -          | -                                    | -           |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                                           | (5.870)                            | (40)                                                              | -                                    | -              | -                                    | -          | (4)                                  | 4           |
| Wyemitowane obligacje                                                      | (2.067)                            | (655)                                                             | (66)                                 | 66             | -                                    | -          | -                                    | -           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                             | (999)                              | (6)                                                               | (1)                                  | 1              | -                                    | -          | -                                    | -           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | (7.185)                            | (2.298)                                                           | (178)                                | 178            | -                                    | -          | (51)                                 | 51          |
| Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej                         | (1.230)                            | (4.662)                                                           | -                                    | -              | -                                    | -          | (319)                                | 319         |
| <b>WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY</b>                                            |                                    |                                                                   | <b>141</b>                           | <b>(141)</b>   | <b>6</b>                             | <b>(6)</b> | <b>(222)</b>                         | <b>222</b>  |
| Instrumenty zabezpieczające                                                | 32                                 | (9.167)                                                           | 2.694                                | (2.694)        | -                                    | -          | 46                                   | (46)        |
| <b>WPŁYW NA KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>                              |                                    |                                                                   | <b>2.694</b>                         | <b>(2.694)</b> | <b>-</b>                             | <b>-</b>   | <b>46</b>                            | <b>(46)</b> |

| KLASY INSTRUMENTÓW<br>FINANSOWYCH                                                | Wartość w<br>sprawozdaniu<br>w PLN | ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE NA<br>31 GRUDNIA 2021 ROKU |                                      |                |                                      |             |                                      |            |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|------------|
|                                                                                  |                                    | Wartość<br>narażona<br>na ryzyko                                  | EUR/PLN                              |                | DKK/PLN                              |             | USD/PLN                              |            |
|                                                                                  |                                    |                                                                   | wpływ na wynik<br>finansowy/kapitały |                | wpływ na wynik<br>finansowy/kapitały |             | wpływ na wynik<br>finansowy/kapitały |            |
|                                                                                  |                                    |                                                                   | +10%                                 | -10%           | +10%                                 | -10%        | +10%                                 | -10%       |
| Należności z tytułu dostaw i usług<br>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<br>w wartości godziwej                            | 108                                | 150                                                               | -                                    | -              | -                                    | -           | 15                                   | (15)       |
| Instrumenty pochodne<br>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<br>oraz pozostałe zobowiązania<br>finansowe | (5.118)                            | (1.961)                                                           | (192)                                | 192            | (1)                                  | 1           | (3)                                  | 3          |
| Instrumenty pochodne wyceniane<br>w wartości godziwej                            | (49)                               | (365)                                                             | -                                    | -              | -                                    | -           | 7                                    | (7)        |
| <b>WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY</b>                                                  |                                    |                                                                   | <b>54</b>                            | <b>(54)</b>    | <b>10</b>                            | <b>(10)</b> | <b>5</b>                             | <b>(5)</b> |
| Instrumenty zabezpieczające                                                      | 767                                | 15.569                                                            | 2.192                                | (2.192)        | -                                    | -           | 3                                    | (3)        |
| <b>WPŁYW NA KAPITAŁ Z<br/>AKTUALIZACJI WYCENY</b>                                |                                    |                                                                   | <b>2.192</b>                         | <b>(2.192)</b> | <b>-</b>                             | <b>-</b>    | <b>3</b>                             | <b>(3)</b> |

### Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

| AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA<br>FINANSOWE                               | Wartość w<br>sprawozdaniu<br>w PLN | ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ<br>NA 31 GRUDNIA 2022 ROKU |                                      |             |                                      |           |                                      |          |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-----------|--------------------------------------|----------|
|                                                                  |                                    | Wartość<br>narażona<br>na ryzyko                                           | WIBOR                                |             | EURIBOR                              |           | LIBOR                                |          |
|                                                                  |                                    |                                                                            | wpływ na wynik<br>finansowy/kapitały |             | wpływ na wynik<br>finansowy/kapitały |           | wpływ na wynik<br>finansowy/kapitały |          |
|                                                                  |                                    |                                                                            | +50%                                 | -50%        | +25%                                 | -25%      | +25%                                 | -25%     |
| Instrumenty pochodne w wartości<br>godziwej przez wynik - aktywa | 771                                | 766                                                                        | -                                    | -           | -                                    | -         | 2                                    | (2)      |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                                 | (5.870)                            | (3.587)                                                                    | (18)                                 | 18          | -                                    | -         | -                                    | -        |
| Wyemitowane obligacje                                            | (2.067)                            | (1.412)                                                                    | (7)                                  | 7           | -                                    | -         | -                                    | -        |
| Instrumenty pochodne - pasywa                                    | (1.230)                            | (1.229)                                                                    | (2)                                  | 2           | -                                    | -         | (2)                                  | 2        |
| <b>WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY</b>                                  |                                    |                                                                            | <b>(27)</b>                          | <b>27</b>   | <b>-</b>                             | <b>-</b>  | <b>-</b>                             | <b>-</b> |
| Instrumenty zabezpieczające                                      | 32                                 | 32                                                                         | 58                                   | (58)        | (12)                                 | 12        | -                                    | -        |
| <b>WPŁYW NA KAPITAŁ Z<br/>AKTUALIZACJI WYCENY</b>                |                                    |                                                                            | <b>58</b>                            | <b>(58)</b> | <b>(12)</b>                          | <b>12</b> | <b>-</b>                             | <b>-</b> |

| AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE                                  | Wartość w<br>sprawozdaniu<br>w PLN | ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ<br>NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU |                                       |       |                                       |       |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------|---------------------------------------|-------|
|                                                                  |                                    | Wartość<br>narażona na<br>ryzyko                                           | WIBOR                                 |       | EURIBOR                               |       |
|                                                                  |                                    |                                                                            | wpływ na wynik<br>finansowy /kapitały |       | wpływ na wynik<br>finansowy /kapitały |       |
|                                                                  |                                    |                                                                            | +50pb                                 | -50pb | +25pb                                 | -25pb |
| Instrumenty pochodne w wartości godziwej przez<br>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    |

### 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 2022 ROKU |                          |                | NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU |                          |                |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------|-------------------------------|--------------------------|----------------|
|                                                             | Koszt zakupu<br>towarów       | Wpływ na wynik finansowy |                | Koszt zakupu<br>towarów       | Wpływ na wynik finansowy |                |
|                                                             |                               | +10%                     | -10%           |                               | +10%                     | -10%           |
| Węgiel kamienny                                             | 8.085                         | 809                      | (809)          | 2.932                         | 293                      | (293)          |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub><br>na własne potrzeby | 11.765                        | 1.177                    | (1.177)        | 14.024                        | 1.402                    | (1.402)        |
| Gaz ziemny [tys. m <sup>3</sup> ]                           | 1.570                         | 157                      | (157)          | 980                           | 98                       | (98)           |
| Biomasa                                                     | 196                           | 20                       | (20)           | 150                           | 15                       | (15)           |
| Olej opałowy                                                | 272                           | 27                       | (27)           | 160                           | 16                       | (16)           |
| <b>RAZEM</b>                                                | <b>21.888</b>                 | <b>2.190</b>             | <b>(2.190)</b> | <b>18.246</b>                 | <b>1.824</b>             | <b>(1.824)</b> |

## 26.6 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<br>31 grudnia 2022 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>WARTOŚĆ POZYCJI ZABEZPIECZANEJ NA 1 STYCZNIA</b> | <b>642</b>                        |
| Naliczenie odsetek                                  | 19                                |
| Splata odsetek                                      | (19)                              |
| Różnice kursowe                                     | 13                                |
| <b>WARTOŚĆ POZYCJI ZABEZPIECZANEJ NA 31 GRUDNIA</b> | <b>655</b>                        |

Informacja o instrumentach zabezpieczających – struktura terminowa zapadalności na dzień 31 grudnia 2022 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         | 27                 | (266)         |
| IRS                 | PLN    | (194)     | (277)              | (56)          |
| Forward walutowy    | EUR    | (529)     | (20)               | -             |
| Forward walutowy    | USD    | (14)      | -                  | -             |

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<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wycena memoriałowa instrumentów pochodnych                 | 71                                | (9)                               |
| (Zysk)/ strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych    | (21)                              | (50)                              |
| (Zysk)/strata na zbyciu finansowego majątku trwałego       | (47)                              | 19                                |
| (Zysk)/strata na utracie kontroli                          | -                                 | (324)                             |
| Pozostałe                                                  | 15                                | 1                                 |
| <b>(ZYSK)/ STRATA NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ, RAZEM</b> | <b>18</b>                         | <b>(363)</b>                      |

#### Zmiana stanu należności

|                                                                                      | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności finansowych | (1.375)                           | (2.927)                           |
| Korekta o nabycie/sprzedaż spółki zależnej                                           | 4                                 | (40)                              |
| Korekta o zmianę stanu lokat i depozytów                                             | 20                                | 3                                 |
| Pozostałe                                                                            | (22)                              | 6                                 |
| <b>ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI, RAZEM</b>                                                | <b>(1.373)</b>                    | <b>(2.958)</b>                    |

#### Zmiana stanu zapasów

|                                                          | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zmiana stanu zapasów                                     | (2.729)                           | 934                               |
| Korekta o przeniesienie materiałów inwestycyjnych do RAT | (23)                              | (68)                              |
| Korekta o nabycie/sprzedaż spółki zależnej               | 25                                | -                                 |
| <b>ZMIANA STANU ZAPASÓW, RAZEM</b>                       | <b>(2.727)</b>                    | <b>866</b>                        |

#### Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek

|                                                                                      | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań finansowych | 2.067                             | 1.166                             |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych                                   | 1.055                             | 123                               |
| Korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych                                     | (163)                             | 145                               |
| Korekta o nabycie/sprzedaż spółki zależnej                                           | (8)                               | (12)                              |
| Pozostałe                                                                            | 54                                | (4)                               |
| <b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, RAZEM</b>                                                | <b>3.005</b>                      | <b>1.418</b>                      |

#### Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych i rozliczeń międzyokresowych

|                                                                                           | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021<br><i>dane przekształcone</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                                          | (956)                             | (475)                                                           |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów                                        | 124                               | 62                                                              |
| Korekta o zmianę stanu zaliczek na środki trwałe w budowie                                | (134)                             | 54                                                              |
| Korekta o nabycie/sprzedaż spółki zależnej                                                | (7)                               | (16)                                                            |
| Korekta o zmianę stanu dotyczącą działalności finansowej/inwestycyjnej                    | (187)                             | (45)                                                            |
| Pozostałe                                                                                 | 30                                | (62)                                                            |
| <b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH, RAZEM</b> | <b>(1.130)</b>                    | <b>(482)</b>                                                    |

## Zmiana stanu rezerw

|                                                                                 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zmiana stanu rezerw                                                             | 6.427                             | 2.641                             |
| Korekta o zmianę stanu rezerw aktuarialnych odniesioną w inne całkowite dochody | 178                               | 404                               |
| Korekta o zmianę stanu rezerw rekultywacyjnych odniesioną w aktywa              | 542                               | 821                               |
| Korekta o zmianę stanu dotyczącą działalności inwestycyjnej                     | -                                 | (39)                              |
| Korekta o nabycie/sprzedaż spółki zależnej                                      | (25)                              | -                                 |
| Pozostałe                                                                       | 25                                | (14)                              |
| <b>ZMIANA STANU REZERW, RAZEM</b>                                               | <b>7.147</b>                      | <b>3.813</b>                      |

## 27.2 Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

### Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W 2022 roku największe wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione przez segmenty:

- Dystrybucja 2.372 mln PLN
- Działalność Pozostała 1.839 mln PLN
- Ciepłownictwo – 1.114 mln PLN
- Energetyka Konwencjonalna 704 mln PLN
- Energetyka Odnawialna – 603 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.

### Nabycie jednostki konsolidowanej metodą pełną, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych

W bieżącym okresie sprawozdawczym PGE EO S.A. kupiła:

- 100% udziałów w spółce Collfield Investments sp. z o.o. posiadającej 100% udziałów w trzech spółkach celowych (Future Energy sp. z o.o., Radzyn Clean Energy Poland sp. z o.o., Elwiatr Pruszyński sp. z o.o.) operujących trzema farmami wiatrowymi o łącznej mocy 84,2 MW. Wydatki na nabycie tej spółki wyniosły 939 mln PLN a przejęte środki pieniężne 183 mln PLN.
- 100% udziałów w spółkach Mithra posiadającymi 35 projektów fotowoltaicznych o łącznej mocy 85 MW. Wydatki na nabycie tych spółek wyniosły 41 mln PLN a przejęte środki pieniężne 200 tys. PLN.

### Sprzedaż spółki zależnej

W bieżącym okresie sprawozdawczym kwota 111 mln dotyczy wpływu ze sprzedaży spółek: Elbest sp. z o.o., TFI Energia S.A., Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe TOREC sp. z o.o.

W okresie porównawczym kwota 368 mln PLN dotyczy wpływu ze sprzedaży spółki PGE EJ1 sp. z o.o.

### Utrata kontroli

W okresie porównawczym łączna kwota 118 mln PLN dotyczy środków pieniężnych sprzedanej 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).



## 27.3 Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

### Wpływy z tytułu emisji akcji

Pozyskanie wpływów z emisji akcji w kwocie około 3 197 mln PLN ma na celu wsparcie inwestycji GK PGE w obszarze rozwoju odnawialnych źródeł energii, dekarbonizacji poprzez rozwój źródeł niskoemisyjnych oraz rozwoju segmentu dystrybucji.

Środki pozyskane z emisji akcji mogą zostać wykorzystane wyłącznie na inwestycje w trzech opisanych powyżej obszarach. Sposób wydatkowania środków pieniężnych z emisji będzie podlegał szczegółowemu raportowaniu i audytowi.

### Wpływy z tytułu emisji akcji akcjonariuszom niekontrolującym

Wpływy w wysokości 33 mln w okresie bieżącym i 419 mln PLN w okresie porównawczym 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 2 200 mln PLN (273 mln PLN w 2021 roku). Dodatkowo spółki segmentu Energetyka Konwencjonalna i Ciepłownictwo otrzymały kredyty i pożyczki zaciągnięte w funduszach środowiskowych o wartości około 93 mln PLN (316 mln PLN w 2021 roku).

### Splata pożyczek, kredytów i leasingu finansowego

W bieżącym okresie sprawozdawczym PGE S.A. spłaciła kredyty o łącznej wartości 3 985 mln PLN (976 mln PLN w 2021 roku). PGE GiEK Oddział Elektrownia Bełchatów spłaciła w bieżącym okresie kredyt w wysokości 156 mln PLN (90 mln PLN w poprzednim okresie).

Poza powyższym, pozycja obejmuje głównie spłatę kredytów w rachunku bieżącym o wartości 94 mln PLN w PGE Paliwa.

Płatności głównej części zobowiązania leasingowego wyniosły 47 mln PLN w bieżącym okresie i 53 mln PLN w poprzednim.

### Odsetki zapłacone

W bieżącym okresie sprawozdawczym w pozycji wykazane są głównie odsetki od pożyczek i kredytów w wysokości około 270 mln PLN, od obligacji w wysokości 99 mln PLN, od instrumentów finansowych (CCIRS i IRS) w wysokości (-) 65 mln PLN, od zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 41 mln PLN.

W 2021 roku 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.

## 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<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych                                  | 616                              | 476                              |
| Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych                                                    | 86                               | 104                              |
| Zobowiązanie z tytułu poręczeń gwarancji bankowych zabezpieczających transakcje giełdowe | 601                              | 262                              |
| Użytkowanie wieczyste gruntów                                                            | 61                               | 67                               |
| Inne zobowiązania warunkowe                                                              | 31                               | 5                                |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM</b>                                                     | <b>1.395</b>                     | <b>914</b>                       |

##### **Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych**

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

##### **Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych**

###### **Spór z Worley Parsons**

W związku ze sprzedażą udziałów PGE EJ1 sp. z o.o. do Skarbu Państwa, która miała miejsce w 2021 roku 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.

##### **Użytkowanie wieczyste gruntów**

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

##### **Inne zobowiązania warunkowe**

W sierpniu 2022 roku podpisana została „Umowa o zwrot kosztów” pomiędzy spółkami EWB1, EWB2 i EWB3 a spółką wykonującą budowę portu instalacyjnego. Umowa zapewnia wykonawcy prac zwrot

poniesionych kosztów związanych z budową portu instalacyjnego w przypadku nie kontynuowania przez spółki przedmiotowej inwestycji. Wartość zobowiązania warunkowego szacuje się na kwotę 6,5 mln EUR, a w podziale na spółki płatność z tytułu zwrotu kosztów nastąpi na zasadach po 33,33% każda ze spółek. W związku z tym potencjalna wartość zobowiązania ze strony GK PGE została oszacowana na 20 mln PLN.

## 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 lub przekroczenie wielkości maksymalnych określonych w umowach może skutkować koniecznością uiszczenia odpowiednich opłat (w przypadku jednej z umów na zakup paliwa gazowego ilości nieodebrane ale opłacone, mogą być odebrane w ciągu kolejnych trzech lat umownych).

W ocenie Grupy Kapitałowej PGE warunki dostaw paliw do jednostek wytwórczych w przytoczonym powyżej zakresie nie odbiegają od warunków dostaw do innych 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 wymagany zapas węgla został odbudowany dopiero w kwietniu 2022 roku. Okresy obniżenia zapasów węgla kamiennego poniżej poziomu wymaganego przepisami występowały również w kolejnych miesiącach 2022 roku we wszystkich wyżej wymienionych jednostkach wytwórczych. W szczególności istotny wpływ na utrzymywanie minimalnego wymaganego poziomu zapasów węgla kamiennego miała zmiana przepisów, która weszła w życie 28 listopada 2022 roku i która spowodowała blisko dwukrotny wzrost wymaganych minimalnych poziomów zapasów węgla kamiennego w PGE GiEK S.A. W związku z powyższym pod koniec listopada 2022 roku we wszystkich wyżej wymienionych Oddziałach pojawiły się naruszenia minimalnego zapasu węgla kamiennego. W grudniu 2022 roku wszystkie ww. Oddziały złożyły wnioski o wydłużenie terminu na odbudowę zapasów węgla kamiennego do dnia 31 marca 2023 roku. Prezes URE pozytywnie rozpatrzył wniosek Oddziału Elektrownia Opole i wydał decyzję administracyjną wydłużającą termin na odbudowę zapasów węgla kamiennego w tym Oddziale do dnia 31 marca 2023 roku, podczas gdy pozostałe Oddziały do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie uzyskały odpowiedzi na złożone wnioski. W lutym 2023 roku wymagany przepisami poziom zapasów węgla kamiennego został odbudowany we wszystkich ww. Oddziałach.

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

- nieprzewidziane ograniczenia w dostawach węgla, których głównym powodem były problemy występujące po stronie przewoźników kolejowych oraz brak wystarczającej podaży węgla u największych krajowych dostawców,
- brak pełnej realizacji zobowiązań kontraktowych przez niektórych dostawców węgla kamiennego,

- nawarstwiającej 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 OSP na energię elektryczną z jednostek wytwórczych PGE GiEK S.A.,
- ograniczenia w transporcie węgla do ww. jednostek wytwórczych spowodowane pracami remontowymi i modernizacyjnymi linii kolejowych.

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.

#### **Środki z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki**

Jak opisano w nocie 33.3 niniejszego sprawozdania, wydatkowanie środków uzyskanych z podwyższenia kapitału niezgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, może skutkować karami pieniężnymi lub nawet koniecznością zwrotu otrzymanych środków.

## **28.3 Należności warunkowe**

Na dzień sprawozdawczy Grupa Kapitałowa posiada należności warunkowe na kwotę 120 mln PLN (72 mln PLN w okresie porównawczym) z tytułu potencjalnego zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego. Grupa oczekuje na orzeczenie NSA, jaka stawka akcyzy winna być zastosowana do rozliczenia ulgi w akcyzie z tytułu umorzenia Praw Majątkowych wytworzonych w odnawialnych źródłach energii przed 1 stycznia 2019 roku.

W ocenie Grupy Kapitałowej PGE do rozliczenia przedmiotowej ulgi winna być zastosowana stawka obowiązująca w momencie sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii do nabywcy końcowego, tj. 20 PLN/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.

## **28.4 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 pozewem do wysokości 636 mln PLN. W dniu 20 listopada 2018 roku odbyła się rozprawa dotycząca tematu powołania biegłego. Obecnie toczy się postępowanie sądowe w pierwszej instancji. Sąd, postanowieniem datowanym na dzień 19 kwietnia 2019 roku wskazał biegłych, wybranych do sporządzenia opinii w w/w sprawie. W dniu 8 kwietnia 2022 roku odbyła się kolejna rozprawa dotycząca potrzeby oraz możliwości przeprowadzenia opinii uzupełniającej przez dodatkowego biegłego. Do chwili obecnej nie została sporządzona ostateczna opinia biegłych.

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

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

Na zgłoszone roszczenie Grupa PGE nie utworzyła rezerwy.

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

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

W związku z wolą przeprowadzenia pomiędzy stronami rozmów ugodowych w ramach alternatywnego sposobu rozwiązania sporów, postępowania sądowe zostały zawieszone w 2020 roku. W 2021 roku strony sporów poddały je pod koncyliację Prokuratury Generalnej Rzeczypospolitej Polski. W lutym 2022 roku koncyliacja została zakończona, a strony podjęły działania zmierzające do odwieszenia postępowania sądowego. W trakcie 2022 roku strony na nowo podjęły koncyliację i na zgodny wniosek stron zawiesiły postępowania przed Sądami.

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

Zgodnie z treścią porozumienia zawartego z PGE EO, jego istotnym postanowieniem było zobowiązanie stron do zawarcia transakcji sprzedaży na rzecz Enea S.A. praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej za łączną cenę około 25 mln PLN. Sprzedaż nastąpiła w dniu 28 grudnia 2022 roku.

Zgodnie z powyższymi porozumieniami spółki GK PGE otrzymają do końca kwietnia 2023 roku około 287 mln PLN. Wpływ zawartych porozumień zwiększył wynik finansowy brutto GK PGE za 2022 rok, uwzględniając opisaną powyżej transakcję sprzedaży praw majątkowych, o około 163 mln PLN.

## **29. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne**

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa PGE zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 9.426 mln PLN. Kwoty te przeznaczone będą głównie na budowę nowych bloków, modernizację majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń.



|                                                  | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dystrybucja                                      | 2.824                            | 1.058                            |
| Energetyka Odnawialna                            | 2.092                            | 414                              |
| Działalność pozostała                            | 2.067                            | 3.570                            |
| Ciepłownictwo                                    | 1.928                            | 1.549                            |
| Energetyka Konwencjonalna                        | 512                              | 256                              |
| Obrót                                            | 3                                | 1                                |
| Gospodarka Obiegu Zamkniętego                    | -                                | 4                                |
| <b>PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE, RAZEM</b> | <b>9.426</b>                     | <b>6.852</b>                     |

Najbardziej istotne przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- Dystrybucja – zobowiązania inwestycyjne związane głównie z majątkiem sieciowym w kwocie około 2.824 mln PLN;
- Energetyka Odnawialna – modernizacja zbiornika górnego ESP Porąbka Żar – kwota około 909 mln PLN; przeprowadzenie badań środowiskowych wraz ze sporządzeniem Raportu o oddziaływaniu przedsięwzięcia na środowisko i uzyskaniem Decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla przedsięwzięcia obejmującego budowę na Morzu Bałtyckim farmy wiatrowej Baltica 1 wraz z morską i lądową infrastrukturą przyłączeniową – kwota około 411 mln PLN; zaprojektowanie i budowa nowych instalacji fotowoltaicznych w ponad 40 różnych lokalizacjach – kwota około 487 mln PLN;
- Działalność pozostała – budowa dwóch bloków gazowo-parowych (PGE Gryfino 2050 sp. z o.o.) oraz umowa o świadczenie usług serwisowych dla dwóch turbin gazowych – kwota około 1.909 mln PLN;
- Ciepłownictwo – budowa elektrociepłowni gazowo – parowej Nowa EC Czechnica w Siechnicach kwota około 747 mln PLN; budowa źródła kogeneracyjnego na paliwo gazowe opartego o silniki gazowe oraz źródła ciepłowniczego rezerwowo-szczytowego w Bydgoszczy – kwota około 317 mln PLN; budowa II linii technologicznej Instalacji Termicznego Przetwarzania z Odzyskiem Energii w Rzeszowie – kwota około 324 mln PLN;

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

System podatkowy w Polsce charakteryzuje duża zmienność przepisów podatkowych, wysoki stopień ich skomplikowania, wysokie potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom (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

W poprzednich latach obowiązywała umowa z 18 września 2014 roku podatkowej grupy kapitałowej pod nazwą „Podatkowa Grupa Kapitałowa PGK PGE 2015”. Na mocy aneksu z dnia 28 lipca 2021 roku skrócono okres na jaki została zawarta umowa z 25 do 7 lat. Z dniem 31 grudnia 2021 roku ustał byt prawny „Podatkowa Grupa Kapitałowa PGK PGE 2015”. Od 1 stycznia 2022 roku wszystkie spółki objęte umową podatkowej grupy kapitałowej stały się z powrotem samodzielnymi podatnikami podatku CIT.



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

Grupa Kapitałowa wykorzystuje środki otrzymywane od kontrahentów na rachunkach VAT do płatności swoich zobowiązań zawierających podatek VAT. Wysokość środków na rachunkach VAT w danym dniu zależy w głównej mierze od tego, jak wielu kontrahentów Grupy Kapitałowej skorzysta z mechanizmu oraz relacji między terminami płatności należności i zobowiązań. Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 794 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 postępowania w zakresie roszczeń restytucyjnych. Obecnie działania w zakresie nadpłaty podatku akcyzowego prowadzone są na drodze cywilnej. W dniu 10 stycznia 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa PGE GiEK S.A. przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Finansów. Sąd oddalił powództwo. Spółka 3 lutego 2020 roku złożyła skargę na wyrok pierwszej instancji do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Rozprawa odbyła się 2 grudnia 2020 roku po której wyrokiem ogłoszonym w dniu 17 grudnia 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację PGE GiEK S.A. W dniu 23 kwietnia 2021 roku PGE GiEK S.A. złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. 20 maja 2021 roku PGE GiEK S.A. otrzymała odpowiedź Prokuratury Generalnej na skargę kasacyjną wniesioną przez spółkę.

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

## **Podatek od nieruchomości**

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

## **Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi**

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

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

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

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

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

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

## 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<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sprzedaż do jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych | 22                                | 162                               |
| Zakupy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych   | 1.316                             | 2.092                             |

  

|                                                                             | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych      | 6                                | 51                               |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych | 17                               | 178                              |

Wartość obrotów oraz salda rozrachunków wynikają z transakcji z Polską Grupą Górniczą S.A., PEC w Bogatyni 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<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | 8.410                             | 4.674                             |
| Zakupy od podmiotów powiązanych         | 10.324                            | 7.650                             |

  

|                                                   | Stan na dzień<br>31 grudnia 2022 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021* |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Należności handlowe od podmiotów powiązanych      | 1.260                            | 616                               |
| Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych | 1.089                            | 895                               |

\*dane przekształcone

Największe transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa dotyczą spółek Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., PKN Orlen S.A., PKO Bank Polski S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Enea Wytwarzanie S.A., WĘGLOKOKS S.A., ENERGA - Operator S.A., Polska Grupa Górnicza sp. z o.o., PKP Cargo S.A., ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A., Zakłady Azotowe PUŁAWY 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.

Prezentowane powyżej wartości nie obejmują istotnych transakcji z Zarządcą Rozliczeń S.A., obejmujących odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny oraz rozliczanych, wypłacanych rekompensat dla podmiotów uprawnionych z tytułu wprowadzenia ceny maksymalnej, określonych Ustawą z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku. Przedmiotowe informacje opisano w nocie 33.5 Zmiany regulacyjne na rynku energii elektrycznej.

### 31.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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

| tys. PLN                                                          | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 37.433                            | 34.387                            |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia                               | 1.938                             | 1.374                             |
| <b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ</b>      | <b>39.371</b>                     | <b>35.761</b>                     |
| Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej   | 23.616                            | 24.898                            |
| <b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>              | <b>62.987</b>                     | <b>60.659</b>                     |

  

| tys. PLN                                                        | Rok zakończony<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zarząd jednostki dominującej                                    | 9.193                             | 5.869                             |
| w tym świadczenia po okresie zatrudnienia                       | 555                               | (935)                             |
| Rada Nadzorcza jednostki dominującej                            | 767                               | 818                               |
| Zarządy - jednostki zależne                                     | 25.647                            | 25.545                            |
| Rady Nadzorcze - jednostki zależne                              | 3.764                             | 3.529                             |
| <b>RAZEM</b>                                                    | <b>39.371</b>                     | <b>35.761</b>                     |
| Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej | 23.616                            | 24.898                            |
| <b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>            | <b>62.987</b>                     | <b>60.659</b>                     |

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

## 32. Firma audytorska

Podmiotem uprawnionym do badania jednostkowego sprawozdania finansowego PGE S.A. za rok 2022 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK PGE jak również świadczącym usługę przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 jest PKF Consult sp. z o.o. sp.k. (PKF) na podstawie umowy zawartej 21 stycznia 2022 roku.

Wyboru wyżej wymienionej firmy audytorskiej na lata 2022-2024 dokonała Rada Nadzorcza PGE S.A. PKF jest również podmiotem uprawnionym do badania rocznych sprawozdań finansowych wybranych spółek z Grupy Kapitałowej PGE. Odnosnie okresu porównawczego podmiotem uprawnionym do badania jednostkowego sprawozdania finansowego PGE S.A. za rok 2021 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK PGE jak również świadczącym usługę przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021 była Deloitte Audyt sp. z o.o. sp.k. (Deloitte) na podstawie umowy zawartej 26 kwietnia 2019 roku.

Grupa korzystała z usług zarówno PKF jak i Deloitte 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,
- wydania raportu, obejmującego ocenę wypełniania wymogów w zakresie przechowywania aktywów klienta.

Wysokość wynagrodzenia podmiotów, w tym PKF w roku bieżącym oraz Deloitte w okresie porównawczym, 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<br>31 grudnia 2022 | Rok zakończony<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Wynagrodzenie firmy audytorskiej za:</b>   |                                   |                                   |
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego     | 2.682                             | 3.469                             |
| Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego | 241                               | 220                               |
| Pozostałe usługi atestacyjne                  | 699                               | 685                               |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>3.622</b>                      | <b>4.374</b>                      |

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

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

GK PGE jest największą grupą energetyczną w Polsce. Jednostki Grupy zabezpieczają około 40% zapotrzebowania na energię elektryczną w kraju oraz obsługują ponad 5,5 mln klientów, a obszar dystrybucyjny Grupy PGE obejmuje ponad 40% 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 elektrycznej oraz ciepła, ochronę infrastruktury krytycznej oraz infrastruktury informatycznej. Do zadań Zespołu należy również podejmowanie działań minimalizujących ryzyko wystąpienia sytuacji kryzysowej, przygotowanie spółek w Grupie na wypadek wystąpienia sytuacji kryzysowej oraz planowanie, organizacja i koordynowanie prac zapewniających ciągłość działania Spółki i Grupy PGE.

W 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 (PCD). 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 znacząco wzrosło znaczenie cyberbezpieczeństwa. W Grupie PGE zostały wdrożone specjalne procedury monitorowania sieci teleinformatycznych z uwagi na wzmożoną działalność grup przestępczych, mającą na celu atak na systemy ICT (Information and communication technologies) oraz OT (Operational Technology). W związku z obowiązującym stanem alarmowym CHARLIE-CRP plany awaryjne zostały poddane przeglądowi. Istotna zmiana kontekstu funkcjonowania Grupy wywołała uruchomienie analizy zagrożeń i szacowanie ryzyka wystąpienia incydentu cyberbezpieczeństwa. Wzmocniono także nacisk na ochronę łańcucha dostaw przed atakami cybernetycznymi.

Realność zagrożeń cybernetycznych potwierdzają ataki przeprowadzane na infrastrukturę teleinformatyczną Grupy Kapitałowej PGE oraz użytkowników systemów informacyjnych. W ostatnim czasie w sposób szczególny zwracają uwagę ataki, których celem jest wyłudzenie informacji lub próba zainstalowania złośliwego oprogramowania. Zidentyfikowano także ataki DDoS (Distributed Denial of Service), których celem jest zajęcie wszystkich dostępnych i wolnych zasobów w celu uniemożliwienia funkcjonowania całej usługi. Zidentyfikowane incydenty ataków zostały udokumentowane, informację o nich przekazano właściwym organom Państwa.

Podejmowane działania przeciwdziałające atakom (monitorowanie, obsługa incydentów i przywracanie działania systemów) pozwalają na skuteczne ich odpieranie. Działania te powiązane z adekwatnym zarządzaniem prowadzą do budowy odporności w cyberprzestrzeni. Jednocześnie realizowany jest rozwój i doskonalenie zarządzania bezpieczeństwem, właściwe do identyfikowanego ryzyka.

Ochrona fizyczna obiektów Grupy także została wzmocniona. W celu ochrony kluczowej infrastruktury energetycznej Grupa współpracuje ze wszystkimi służbami odpowiedzialnymi 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 GK PGE, na które wpływa wojna w Ukrainie:**

- dostępność i ceny paliw,
- zakłócenie łańcucha dostaw komponentów,
- wzrost inflacji i stóp procentowych oraz osłabienie waluty krajowej,
- ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
- poprawa efektywności energetycznej,
- większa presja na transformację energetyczną poprzez rozwój OZE,
- import węgla kamiennego,
- cyberbezpieczeństwo,
- geopolityka,
- kontrahenci (listy sankcyjne).

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

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

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

Grupa PGE nie ma wpływu na kierunki dostaw i zarządzanie przesyłem paliwa gazowego, dlatego też ryzyko ewentualnego wystąpienia zakłóceń leży po stronie PKN Orlen S.A. (wcześniej PGNiG S.A.) oraz Operatora Systemu Przesyłowego OGP Gaz - System S.A. (Gaz-System). PGE ma ustanowione kanały komunikacji z PGNiG i Gaz-System w zarządzaniu handlowym i operacyjnym we współpracy z daną lokalizacją z Grupy PGE. Zgodnie z krajowymi programami zarządzania ograniczeniami dostaw gazu,



zabezpieczenie dostaw dla produkcji energii elektrycznej i ciepła jest uprzywilejowane wobec innych odbiorców korporacyjnych.

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

- W przypadku paliwa gazowego z uwagi na brak możliwości posiadania zapasów tego paliwa ograniczenie dostępności przekłada się na natychmiastową przerwę w produkcji energii elektrycznej i ciepła. Jednak, jeżeli w danej elektrociepłowni istnieją rezerwowe kotły wodne na paliwo węglowe możliwa jest produkcja ciepła do wyczerpania stanu zapasów (dotyczy lokalizacji EC Lublin Wrotków oraz EC Rzeszów). W przypadku EC Gorzów 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 oraz spółki importujące węgiel. Obecnie elektrociepłownie posiadają zapasy węgla kamiennego, które pozwalają na nieprzerwaną produkcję energii elektrycznej i ciepła. JWCD ze względu na znaczne obciążenie oraz problemy na rynku węgla kamiennego mają problemy z utrzymaniem minimalnych wymaganych zapasów, co powoduje konieczność ograniczania produkcji w celu utrzymania pracy ciągłej jednostek.

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

Kryzys energetyczny objął swym zasięgiem Polskę, Europę i świat. Wojna w Ukrainie ma istotny wpływ na sytuację na rynku ciepła i energii elektrycznej w Polsce. Znacząco oddziałuje ona na ceny oraz dostępność surowców energetycznych, co przełożyło się na ceny energii i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz ceny towarów i usług, wpływając tym samym na poziomy generowanej marży i możliwości pozyskiwania kapitału. Utrudnienie lub całkowite wstrzymanie pracy wielu zakładów produkcyjnych w Ukrainie wpłynęło na zakłócenie łańcucha dostaw komponentów dla kluczowych inwestycji lub znaczący wzrost ich cen. Wojna w Ukrainie ukazała także ogromną rolę odnawialnych źródeł energii, których rozwój jest odpowiedzią na odcięcie dostaw surowców energetycznych z Rosji oraz wysokie ceny energii. Odnawialne źródła nie są bowiem obciążone kosztami paliw i CO<sub>2</sub>. Wysokie ceny energii wymuszają natomiast poprawę efektywności energetycznej i operacyjnej. Rośnie także presja, aby przyspieszyć transformację energetyczną w zgodzie z polityką klimatyczną Unii Europejskiej, wykorzystując odejście od paliw kopalnych do modernizacji polskiej gospodarki. Grupa PGE jako lider krajowej transformacji energetycznej w Polsce uwzględnia potrzebę osiągnięcia neutralności klimatycznej w swojej długoterminowej strategii biznesowej. Jednocześnie Grupa Kapitałowa PGE wnosi istotny wkład w utrzymanie bezpieczeństwa energetycznego kraju poprzez zapewnienie importu węgla kamiennego, m.in. z Ameryki Południowej na potrzeby zarówno wytwórców, jak i gospodarstw domowych. Nieunikniona jest także zmiana wzorców zachowań klientów rynku energii, prowadzących do oszczędnego jej zużycia. Ma to na celu uniknięcie problemów związanych z niedoborem ciepła oraz energii elektrycznej w okresie zimowym. Grupa PGE mityguje ryzyko kontynuując politykę zabezpieczania kosztów produkcji energii elektrycznej wraz ze sprzedażą energii na rynku hurtowym, co znajduje swój wymiar zarówno w zabezpieczeniu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, jak również walut obcych na potrzeby transakcyjne.

W celu ochrony przed znaczącym wzrostem cen energii elektrycznej dla części odbiorców wprowadzone zostały regulacje, skutkujące obowiązkiem stosowania cen maksymalnych w dostawach energii elektrycznej do odbiorców uprawnionych. Regulacje zakładają rekompensaty dla spółek obrotu, które sprzedają energię elektryczną po cenach maksymalnych. Sposób kalkulacji rekompensat generuje ryzyko niepokrycia w pełni kosztów związanych z generacją dostawami energii elektrycznej oraz ogranicza wysokość marż uzyskiwanych na sprzedaży energii elektrycznej.

Dodatkowo zgodnie z obowiązującą decyzją nałożenia na Rosję i Białoruś sankcji wojennych Grupa PGE wprowadziła także weryfikację zgodności kontrahentów w łańcuchach dostaw.

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.

Wprowadzenie przez Unię Europejską embarga na dostawy ropy naftowej z Rosji nie pozostanie bez wpływu na szeroko rozumiany rynek energetyczny, m.in. z powodu potencjalnych wzrostów cen paliw.



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

## 33.2 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 znajdą 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. Planuje się, że wydzielenie aktywów z grup energetycznych nastąpi poprzez nabycie akcji poszczególnych spółek bezpośrednio przez Skarb Państwa a następnie ich konsolidację w ramach NABE poprzez wniesienie akcji poszczególnych spółek na podwyższenie kapitału PGE GiEK.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego trwają prace związane z finalizacją procesu due diligence, wyceną wydzielanych spółek oraz ustaleniem innych kluczowych parametrów przyszłej transakcji sprzedaży. W szczególności wycena oraz zasady rozliczenia długu i innych zobowiązań związanych z wydzielanymi aktywami nie zostały jeszcze określone. Nie zostały podjęte niezbędne decyzje korporacyjne dotyczące sprzedaży aktywów węglowych. W związku z tym obecnie nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wpływu wydzielenia na przyszłe sprawozdania finansowe GK PGE, w tym na poziom oczekiwanych przyszłych strat kredytowych.

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

### 33.3 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.

Pozyskanie wpływów z emisji akcji w kwocie około 3,2 mld PLN ma na celu wsparcie inwestycji GK PGE w trzech obszarach:

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

5 kwietnia 2022 roku zawarta została umowa inwestycyjna pomiędzy PGE S.A. a Skarbem Państwa dotycząca objęcia przez Skarb Państwa akcji wyemitowanych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego. Zgodnie z postanowieniami umowy, środki pozyskane z emisji akcji mogą zostać wykorzystane wyłącznie na inwestycje w trzech opisanych powyżej obszarach. Sposób wydatkowania środków pieniężnych z emisji będzie podlegał szczegółowemu raportowaniu i audytowi. Wydatkowanie środków niezgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej może skutkować karami pieniężnymi lub nawet koniecznością zwrotu środków. Co z kolei może spowodować konieczność obniżenia kapitału zakładowego o kwotę podlegającą zwrotowi.

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

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

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

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

PGE Paliwa oszacowała i ujęła w księgach szacunek przychodów z tytułu rekompensat za dostawy zrealizowane w 2022 roku w wysokości 131 mln PLN. Wniosek o wypłatę rekompensaty za ten okres zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2022 roku o zakupie preferencyjnym paliwa stałego dla gospodarstw domowych powinien zostać złożony przez Spółkę do dnia 25 lutego 2023. Spółka złożyła wnioski w dniu 23 lutego 2023 roku. Wnioski za kolejne okresy składa się za okres miesiąca kalendarzowego, w terminie 60 dni od ostatniego dnia miesiąca, którego dotyczy wniosek.

Spółka jest w trakcie realizacji tej sprzedaży.

## 33.5 Zmiany regulacyjne na rynku energii elektrycznej

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

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

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

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

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

Na sytuację finansową Grupy PGE poczynając od 1 grudnia 2022 roku do 31 grudnia w 2023 roku mają wpływ także przepisy ustawy o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku, które wprowadziły obowiązek przekazywania comiesięcznych odpisów na rachunek Funduszu Wypłaty Różnicy Ceny („Fundusz”) przez wytwórców energii elektrycznej oraz przedsiębiorstw energetycznych wykonujących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną. Odpis na Fundusz stanowi iloczyn wolumenu sprzedaży energii elektrycznej oraz dodatniej różnicy średniej ważonej wolumenem ceny rynkowej sprzedanej energii elektrycznej oraz średniej ważonej wolumenem limitu ceny sprzedanej energii elektrycznej, co zostało uregulowane w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 roku w sprawie sposobu obliczania limitu ceny.

Dla poszczególnych źródeł wytwórczych określono inny sposób obliczania limitu ceny:

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

Natomiast dla przedsiębiorstw obrotu energią elektryczną:

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

Począwszy od 1 stycznia 2023 roku przedsiębiorstwa obrotu obliczają wysokość odpisu na Fundusz za dany miesiąc kalendarzowy, którego dotyczy rozliczenie, biorąc pod uwagę wolumen sprzedaży energii elektrycznej, cenę rynkową oraz limit ceny w okresach 3 dekad tego miesiąca, tj. od 1 do 10, od 11 do 20 oraz od 21 do ostatniego dnia miesiąca. Do 31 grudnia 2022 roku odpis na Fundusz był obliczany oddzielnie za każdy dzień miesiąca.

Powyższe regulacje miały następujący wpływ na wartości wykazywane w niniejszym sprawozdaniu finansowym dla spółek Grupy PGE:

- odpis należny na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny za grudzień 2022 roku wyniósł 351 mln PLN (zmniejszenie wyniku finansowego).
- obniżenie przychodu za rok 2022 zgodnie z ustawą o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku wyniosło 808 mln PLN.
- szacunek rekompensat należnych za rok 2022 wyniósł 543 mln PLN.

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

## 33.6 Zawarcie przedwstępnej umowy nabycia 100% udziałów PKPE Holding sp. z o.o.

W dniu 28 grudnia 2022 roku PGE S.A. oraz Edison Holdings S.à r.l. podpisały Przedwstępną Umowę Sprzedaży Udziałów w PKPE Holding Sp. z o.o., na podstawie której strony zobowiązały się zawrzeć przyrzeczoną umowę sprzedaży 100% udziałów w PKPE Holding sp. z o.o. W wykonaniu Umowy Przedwstępnej PGE S.A. nabędzie bezpośrednio 100% udziałów w PKPE Holding sp. z o.o., a pośrednio 100% akcji w PKP Energetyka S.A. oraz udziały w pozostałych spółkach zależnych, posiadane przez PKPE Holding sp. z o.o.

PKPE Holding Sp. z o.o. jest spółką holdingową kontrolującą szereg podmiotów, których działalność skoncentrowana jest wokół PKP Energetyka S.A. Grupa PKPE jest dystrybutorem i sprzedawcą energii do sieci trakcyjnej, a dodatkowo świadczy usługi utrzymania sieci trakcyjnych. Grupa PKPE prowadzi również sprzedaż energii elektrycznej klientom nietrakcyjnym na zasadzie TPA.

Cena do zapłaty przez PGE została ustalona na kwotę około 1.913,5 mln PLN w oparciu o wartość przedsiębiorstwa (enterprise value) ustaloną na dzień 31 marca 2022 roku w wysokości około 5.944,5 mln PLN i zostanie rozliczona w oparciu o mechanizm locked – box. Cena będzie podlegać ewentualnym korektom, w szczególności o kwotę wpływu środków z Grupy PKPE do grupy Edison Holdings S.à r.l.

Zamknięcie transakcji planowane jest na dzień 3 kwietnia 2023 roku. Płatność za udziały będzie miała miejsce w dniu zamknięcia transakcji.

W określonych przypadkach dotyczących m.in. różnic między wartością rzeczywistych i prognozowanych niektórych danych finansowych, strony mogą odstąpić od Umowy Przedwstępnej.

Zamknięcie transakcji zostanie dokonane pod warunkiem spełnienia w szczególności poniższych warunków:

- uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów;
- zakończenie sporu sądowego dotyczącego prywatyzacji PKP Energetyka;
- uzyskanie zgody Ministra Aktywów Państwowych;

- uzyskanie zgód podmiotów finansujących.

W przypadku zaistnienia określonych w Umowie Przedwstępnej okoliczności strony mogą odstąpić od transakcji.

Nabycie PKPE Holding sp. z o.o. jest zgodne ze strategią Grupy PGE. W wyniku transakcji, Grupa PGE uzyska dostęp do sieci dystrybucyjnej na terenie całego kraju.

## 33.7 Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

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

Utworzenie spółki celowej uzależnione jest od uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji. Zamiarem PGE S.A. i ZE PAK S.A. jest niezwłoczne zgłoszenie zamiaru koncentracji.

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

- studium wykonalności,
- badania terenu,
- oceny oddziaływania na środowisko na potrzeby planowanej budowy Elektrowni Jądrowej.

## 34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd dnia 20 marca 2023 roku.

Warszawa, 20 marca 2023 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**

**Lechosław Rojewski**

*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

**Wiceprezes Zarządu**

**Paweł Śliwa**

*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

**Wiceprezes Zarządu**

**Ryszard Wasilek**

*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

**Wiceprezes Zarządu**

**Rafał Włodarski**

*podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Podpis osoby  
odpowiedzialnej za  
opracowanie  
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 działalność operacyjną przed opodatkowaniem (Earnings Before Interest and Taxes)                                                                                                                                              |
| EBITDA                                                        | Wynik na działalność operacyjną 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 <sub>2</sub> /kWh. |
| ENESTA                                                        | ENESTA sp. z o.o w restrukturyzacji                                                                                                                                                                                                    |
| EUA                                                           | Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> (European Union Allowances)                                                                                                                                                                      |
| EWB2, EWB3                                                    | Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o., Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o.                                                                                                                                                   |
| FLZG                                                          | Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego                                                                                                                                                                                                  |
| Fundusz WRC                                                   | Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny                                                                                                                                                                                                           |
| Grupa Kapitałowa PGE, Grupa PGE, Grupa, GK PGE                | Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.                                                                                                                                                                                    |
| IRGIT                                                         | Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.                                                                                                                                                                                               |
| IRS                                                           | Kontrakty na zmianę stóp procentowych (Interest Rate Swap)                                                                                                                                                                             |
| KDT                                                           | Kontrakty długoterminowe sprzedaży mocy i energii elektrycznej                                                                                                                                                                         |
| KIMSF                                                         | Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej                                                                                                                                                   |
| KOGENARACJA S.A.                                              | Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENARACJA S.A.                                                                                                                                                                                  |
| MSSF                                                          | Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej                                                                                                                                                                                   |
| MSSF UE                                                       | Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską                                                                                                                                                |
| NABE                                                          | Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego S.A.                                                                                                                                                                                    |
| NFOŚiGW                                                       | Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej                                                                                                                                                                                |
| NI                                                            | Nieruchomość inwestycyjna                                                                                                                                                                                                              |
| 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.                                                                                                                                                                                         |
| 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                                                                                                                                                                                                             |
| ustawa dla gospodarstw domowych                               | Ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (Dz.U.2023.269 t.j. z dnia 2023.02.09)            |
| ustawa o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku                  | Ustawa z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku (Dz.U.2022.2243 z dnia 2022.11.03)                   |
| WACC                                                          | Średni ważony koszt kapitału (Weighted Average Cost of Capital)                                                                                                                                                                        |
| WFOŚiGW                                                       | Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej                                                                                                                                                                              |
| WN                                                            | Wartości niematerialne                                                                                                                                                                                                                 |
| ZFŚS                                                          | Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych                                                                                                                                                                                                 |