

# KWARTALNY RAPORT FINANSOWY

---

## PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. za okres 3 miesięcy

zakończony dnia 31 marca 2022 roku  
zgodny z MSSF UE (w milionach złotych)



*Prowadzimy w zielonej zmianie*

# Spis treści

<b>I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU ZGODNE Z MSSF UE .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>7</b>
<b>INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>8</b>
1. Informacje ogólne .....	8
1.1 Informacje o jednostce dominującej .....	8
1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej PGE .....	8
1.3 Spółki konsolidowane w Grupie Kapitałowej PGE .....	9
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	13
2.1 Oświadczenie o zgodności .....	13
2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna .....	13
2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	14
2.4 Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki .....	14
3. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych .....	15
4. Hierarchia wartości godziwej .....	15
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>17</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....</b>	<b>17</b>
5. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	17
5.1 Informacje dotyczące segmentów branżowych .....	18
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>20</b>
6. Przychody i koszty .....	20
6.1 Przychody ze sprzedaży .....	20
6.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym .....	21
6.3 Koszty amortyzacji, likwidacji oraz odpisy aktualizujące .....	21
6.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	22
6.5 Przychody i koszty finansowe .....	22
6.6 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności .....	23
7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	23
8. Podatek dochodowy .....	24
8.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów .....	24
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>25</b>
9. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania składników aktywów .....	25
10. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne .....	25
11. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności .....	25
12. Wspólne działania .....	26
13. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej .....	26
13.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego .....	26
13.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....	27
14. Zapasy .....	27
15. Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby .....	27
16. Wybrane aktywa finansowe .....	28

16.1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe .....	28
16.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	28
17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe .....	28
17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe .....	28
17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe .....	29
18. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik .....	29
19. Kapitały własne .....	31
19.1 Kapitał podstawowy .....	31
19.2 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych .....	32
19.3 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty .....	32
20. Rezerwy .....	32
20.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze .....	33
20.2 Rezerwa na koszty rekultywacji .....	33
20.3 Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub> .....	34
20.4 Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia .....	34
20.5 Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości .....	34
20.6 Pozostałe rezerwy .....	34
21. Zobowiązania finansowe .....	35
21.1 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing .....	35
21.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe .....	36
22. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	36
22.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe .....	36
22.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe .....	36
<b>POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>37</b>
23. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe .....	37
23.1 Zobowiązania warunkowe .....	37
23.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi .....	38
23.3 Należności warunkowe .....	39
23.4 Inne sprawy sądowe i sporne .....	39
24. Rozliczenia podatkowe .....	40
25. Informacja o podmiotach powiązanych .....	42
25.1 Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane .....	43
25.2 Spółki zależne od Skarbu Państwa .....	43
25.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej .....	43
26. Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	44
26.1 Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Grupy PGE .....	44
26.2 Planowane zbycie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego .....	46
26.3 Dokapitalizowanie PGE S.A. w drodze emisji akcji .....	47
26.4 Podpisanie umowy warunkowej dotyczącej nabycia farm wiatrowych .....	47
<b>II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU ZGODNE Z MSSF UE .....</b>	<b>48</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>48</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>49</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....</b>	<b>50</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>51</b>
1. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych .....	51
<b>III. ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO .....</b>	<b>52</b>
<b>SŁOWNIK POJĘĆ I SKRÓTÓW .....</b>	<b>53</b>

# I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane) dane przekształcone*</i>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>			
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	6.1	<b>16.897</b>	<b>11.942</b>
Koszt własny sprzedaży	6.2	(14.675)	(10.200)
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>2.222</b>	<b>1.742</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	6.2	(438)	(417)
Koszty ogólnego zarządu	6.2	(264)	(260)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	6.4	30	99
<b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>1.550</b>	<b>1.164</b>
Przychody/Koszty finansowe netto, w tym:	6.5	(168)	(134)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>		22	8
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	6.6	7	(6)
<b>ZYSK/(STRATA) BRUTTO</b>		<b>1.389</b>	<b>1.024</b>
Podatek dochodowy	8	(327)	(189)
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>1.062</b>	<b>835</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>			
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>			
Wycena dłużnych instrumentów finansowych	19.2	-	7
Wycena instrumentów zabezpieczających	19.2	414	83
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1	1
Podatek odroczony	8	(79)	(18)
<b>Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>			
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności		2	
<b>INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO</b>		<b>338</b>	<b>73</b>
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>1.400</b>	<b>908</b>
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY/(A) NA:</b>			
akcjonariuszy jednostki dominującej		1.022	808
udziały niekontrolujące		40	27
<b>CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA:</b>			
akcjonariuszy jednostki dominującej		1.360	880
udziały niekontrolujące		40	28
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO I ROZWODNIONY ZYSK/(STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)</b>		<b>0,55</b>	<b>0,43</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2021 <i>(badane)</i>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		60.593	60.817
Nieruchomości inwestycyjne		34	39
Wartości niematerialne		674	682
Prawa do użytkowania składników aktywów		1.253	1.257
Należności finansowe	16.1	212	204
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	578	364
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe		133	117
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	11	168	156
Pozostałe aktywa długoterminowe		820	873
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby	15	836	797
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.1	1.684	933
		<b>66.985</b>	<b>66.239</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	14	2.860	2.189
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby	15	9.248	4.106
Należności z tytułu podatku dochodowego		133	144
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	949	575
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	16.1	7.299	7.727
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		1.356	1.240
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.2	6.123	6.733
		<b>27.968</b>	<b>22.714</b>
<b>AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>		<b>13</b>	<b>13</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>94.966</b>	<b>88.966</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy	19.1	19.165	19.165
Kapitał zapasowy		20.154	20.154
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	19.2	944	609
Różnice kursowe z przeliczenia		3	2
Zyski zatrzymane		8.591	7.564
<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>		<b>48.857</b>	<b>47.494</b>
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		837	797
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>49.694</b>	<b>48.291</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Rezerwy długoterminowe	20	8.642	8.559
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	21.1	7.904	8.666
Instrumenty pochodne	18	1	1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.2	1.246	402
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		588	600
Pozostałe zobowiązania finansowe	21.2	519	517
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	22.1	129	133
		<b>19.029</b>	<b>18.878</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Rezerwy krótkoterminowe	20	17.018	12.600
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	21.1	2.072	2.160
Instrumenty pochodne	8	183	82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	21.2	4.887	4.601
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		162	20
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		76	76
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	22.2	1.845	2.258
		<b>26.243</b>	<b>21.797</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>45.272</b>	<b>40.675</b>
<b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>94.966</b>	<b>88.966</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
<b>Nota</b>	19.1		19.2					
<b>1 STYCZNIA 2021 ROKU</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	-	-	-	-	808	808	27	835
Inne całkowite dochody	-	-	71	1	-	72	1	73
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>1</b>	<b>808</b>	<b>880</b>	<b>28</b>	<b>908</b>
Wyjście jednostki z GK	-	-	-	-	-	-	(155)	(155)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
<b>31 MARCA 2021 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>18.410</b>	<b>58</b>	<b>6</b>	<b>5.758</b>	<b>43.397</b>	<b>856</b>	<b>44.253</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk / strata brutto</b>		<b>1.389</b>	<b>1.024</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(188)	(213)
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Udział w (zysku)/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności		(7)	6
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące		1.065	1.042
Odsetki i dywidendy, netto		83	71
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(64)	(58)
Zmiana stanu należności		602	(108)
Zmiana stanu zapasów		(670)	531
Zmiana stanu uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby		(5.181)	(4.417)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(165)	733
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych		(113)	(778)
Zmiana stanu rezerw		4.494	1.768
Pozostałe		59	1
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>1.304</b>	<b>(398)</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1.001)	(1.164)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		8	10
Założenie lokat powyżej 3 m-cy		(293)	(8)
Rozwiązanie lokat powyżej 3 m-cy		283	-
Nabycie aktywów finansowych		(16)	(41)
Splata udzielonych pożyczek		15	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych po potrąceniu przekazanych środków pieniężnych		89	361
Pozostałe		2	(3)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>(913)</b>	<b>(845)</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów		2.214	98
Splata pożyczek, kredytów, leasingu		(3.113)	(50)
Zapłacone odsetki		(79)	(89)
Pozostałe		-	5
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>(978)</b>	<b>(36)</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>			
<i>Różnice kursowe netto</i>		(22)	(6)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	16.2	<b>6.734</b>	<b>4.173</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	16.2	<b>6.147</b>	<b>2.894</b>

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

## 1. Informacje ogólne

### 1.1 Informacje o jednostce dominującej

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 2 sierpnia 1990 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, w dniu 28 września 1990 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059307. Na dzień 31 marca 2022 roku siedziba jednostki dominującej znajduje się w Warszawie przy ul. Mysiej 2. 6 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki na Lublin. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji zmiana statutu dotycząca zmiany siedziby nie została zarejestrowana w KRS.

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.

Na dzień 31 marca oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

#### Struktura własnościowa

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
<b>Skarb Państwa</b>	57,39%	57,39%
<b>Pozostali akcjonariusze</b>	42,61%	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 w Spółce.

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

Zgodnie z informacjami zawartymi w nocie 26.3 niniejszego sprawozdania finansowego Spółka w bieżącym okresie przeprowadziła obniżenie 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 liczbie 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 77 jednostek zależnych objętych konsolidacją. Konsolidacją objęte są również 2 jednostki stanowiące tzw. wspólną działalność, 3 jednostki stowarzyszone i 1 jednostka współkontrolowana. Dodatkowe informacje na temat jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocie 1.3.



Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2022 roku.

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

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

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

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

### Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez istotne spółki Grupy przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Jednostka zależna - PGE Obrót S.A. wykazuje na dzień 31 marca 2022 roku wysoki poziom zadłużenia oraz znaczną wartość skumulowanych strat z lat poprzednich. Ta sytuacja jest w głównej mierze wynikiem negatywnych zmian na detalicznym rynku obrotu energią elektryczną. PGE Obrót S.A. – tak jak pozostałe spółki Grupy PGE – ma dostęp do finansowania udzielanego przez PGE S.A., w związku z czym założenie kontynuacji działalności przez tę spółkę jest uzasadnione.

Poza kwestią PGE Obrót S.A. na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez istotne spółki Grupy.

### Zmiany polityki rachunkowości

Z wyjątkiem zmiany opisanej w nocy 3, w niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Niniejsze sprawozdanie należy czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym GK PGE sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2022 roku.

## 1.3 Spółki konsolidowane w Grupie Kapitałowej PGE

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

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2022	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021
	<b>SEGMENT: OBRÓT</b>			
1.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Warszawa	Jednostka dominująca		
2.	PGE Dom Maklerski S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
3.	PGE Obrót S.A. Rzeszów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
4.	ENESTA sp. z o.o. Stalowa Wola	PGE Obrót S.A.	87,33%	87,33%
5.	PGE Paliwa sp. z o.o. Kraków	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: ENERGETYKA KONWENCJONALNA</b>			
6.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2022	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021
7.	Elbest Security sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
8.	MegaSerwis sp. z o.o. Bogatynia	PGE S.A.	100,00%	100,00%
9.	ELMEN sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
10.	ELTUR-SERWIS sp. z o.o. Bogatynia"	PGE S.A.	100,00%	100,00%
11.	BETRANS sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
12.	BESTGUM POLSKA sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
13.	RAMB sp. z o.o. Piaski	PGE S.A.	100,00%	100,00%
14.	„Ergoserwis – Kleszczów” sp. z o.o. Rogowiec	PGE GiEK S.A.	51,00%	51,00%
	<b>SEGMENT: CIEPŁOWNICTWO</b>			
15.	PGE Energia Ciepła S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
16.	PGE Toruń S.A. Toruń	PGE EC S.A.	95,22%	95,22%
17.	PGE Gaz Toruń sp. z o.o. Warszawa	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
18.	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. Wrocław	PGE EC S.A.	58,07%	58,07%
19.	Elektrociepłownia Zielona Góra S.A. Zielona Góra	KOGENERACJA S.A.	98,40%	98,40%
20.	MEGAZEC sp. z o.o. Bydgoszcz	PGE S.A.	100,00%	100,00%
	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej sp. z o.o. Zgierz	PGE EC S.A.	-	100,00%
	<b>SEGMENT: GOSPODARKA OBIEGU ZAMKNIĘTEGO</b>			
21.	PGE Ekoserwis S.A. Wrocław	PGE S.A.	100,00%	100,00%
22.	EPORE S.A. Bogatynia	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
23.	ZOWER sp. z o.o. Rybnik	PGE Ekoserwis S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA</b>			
24.	PGE Energia Odnawialna S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
25.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
26.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
27.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
28.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
29.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
30.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-10 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
31.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
32.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
33.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-8 sp. z o.o. (dawniej PGE Baltica 1 sp. z o.o. ) Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
34.	PGE Baltica 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
35.	PGE Baltica 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
36.	PGE Baltica 4 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
37.	PGE Baltica 5 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 3 sp. z o.o.	100,00%	100,00%
38.	PGE Baltica 6 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 2 sp. z o.o.	100,00%	100,00%
39.	PGE Baltica sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
40.	PGE Klaster sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2022	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021
41.	PGE Soleo 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
42.	PGE Soleo 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
43.	PGE Soleo 3 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
44.	PGE Soleo 4 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
45.	PGE Soleo 5 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
46.	PGE Soleo 6 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
47.	PGE Soleo 7 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	-
48.	Mithra A sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	-
49.	Mithra B sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	-
50.	Mithra L sp. z o.o. Poznań	PGE EO S.A.	100,00%	-
51.	Mithra V sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	
	<b>SEGMENT: DYSTRYBUCJA</b>			
52.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	PGE S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA</b>			
53.	PGE Systemy S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
54.	PGE Sweden AB (publ) Sztokholm	PGE S.A.	100,00%	100,00%
55.	PGE Synergia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
	„Elbest” sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	-	100,00%
56.	ELBIS sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
57.	PGE Inwest 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
58.	PGE Ventures sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
59.	PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
60.	PGE Inwest 9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
61.	PGE Inwest 10 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
62.	PGE Inwest 11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
63.	PGE Inwest 12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
64.	PGE Inwest 13 S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
65.	PGE Inwest 14 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
66.	PGE Nowa Energia sp. z o.o. w likwidacji Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
67.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
68.	Rybnik 2050 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
69.	PGE Inwest 20 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
70.	PGE Inwest 21 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
71.	PGE Inwest 22 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
72.	PGE Inwest 23 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
73.	PGE Inwest 24 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
74.	PGE Inwest 25 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
75.	BIO-ENERGIA sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2022	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021
	Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe „ETRA” sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	-	100,00%
76.	Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
77.	Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe TOREC sp. z o.o. Toruń	PGE Toruń S.A.	51,05%	51,05%
78.	4Mobility S.A. Warszawa	PGE Nowa Energia sp. z o.o.	51,47%	51,47%
	PIMERGE S.A. 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 okresu zakończonego dnia 31 marca 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.
- 14 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 4Mobility S.A. podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 130.000 PLN w drodze emisji akcji. Wszystkie nowe akcje zostały zaofiarowane w drodze subskrypcji prywatnej wyłącznie spółce EFF B.V. z siedzibą w Maastricht – obecnemu akcjonariuszowi 4Mobility S.A. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, udział kapitałowy PGE Nowa Energia sp. z o.o. obniżył się z 51,47% do 37,93%, co oznacza że 4Mobility S.A. stanie się jednostką stowarzyszoną wobec GK PGE. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.
- 4 lutego 2022 roku PGE EO S.A. nabyła po 100% udziałów w spółkach Mithra A sp. z o.o., Mithra B sp. z o.o., Mithra L sp. z o.o. oraz Mithra V sp. z o.o. posiadających 7 projektów fotowoltaicznych o łącznej mocy 26 MW, za łączną kwotę 18,7 mln PLN.
- 15 lutego 2022 roku Zarząd PGE EO S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia i uzgodnienia Planu Połączenia PGE EO S.A. jako Spółki Przejmującej z Bio-Energia sp. z o.o. jako Spółką Przejmowaną. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS. Połączenie nie będzie miało wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe GK PGE.
- 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.
- 17 marca 2022 roku pomiędzy PGE S.A. oraz Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. zawarta została przedwstępna umowa sprzedaży 100% akcji TFI Energia S.A. Finalizacja transakcji sprzedaży akcji wymaga uzyskania zgód: Komisji Nadzoru Finansowego oraz Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
- 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.
- 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.

#### Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

- 1 kwietnia 2022 roku pomiędzy PGE EO S.A. oraz spółką Vanadium Holdco Limited, należąca do Funduszu Green Investment Group, który z kolei jest częścią globalnego funduszu Macquarie z siedzibą w Australii, zawarta została warunkowa umowa kupna udziałów, w wyniku której PGE EO S.A. nabędzie 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 wyniesie powyżej 900 mln PLN. Warunkiem zawieszającym dla tej transakcji jest uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zamknięcie ww. transakcji planowane jest w II kwartale 2022 roku.
- 4 kwietnia 2022 roku zawarta została warunkowa umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez PGE Toruń S.A. udziałów w PHU Torec sp. z o.o. Warunki przeniesienia prawa własności udziałów określone w ww. umowie, tj. przekazanie ceny sprzedaży sprzedającemu oraz podjęcie uchwały o umorzeniu udziałów przez Zgromadzenie Wspólników PHU Torec sp. z o.o., zostały spełnione, w związku z tym od dnia 21 kwietnia 2022 roku PHU Torec sp. z o.o. nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PGE.

- 12 maja 2022 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego PGE Soleo 1 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 nowoutworzonych udziałów i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 2 mln PLN, Gmina Kleszczów objęła 2.100 nowoutworzonych udziałów i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 2,1 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji PGE EO S.A. i Gmina Kleszczów 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 wspólnym przedsięwzięciem podlegającym konsolidacji w zakresie przypadających na GK PGE aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

### 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 marca 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%	100,00%
2.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Warszawa	PGE Baltica 5 sp. z o.o.	50,00%	100,00%

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

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 31 marca 2022	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2021
1.	Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice	PGE GiEK S.A.	15,32%	15,32%
2.	Polimex Mostostal S.A. Warszawa	PGE S.A.	16,45%	16,40%
3.	PEC Bogatynia Bogatynia	PGE EC S.A.	34,93%	34,93%
4.	Energopomiar sp. z o.o. Gliwice	Spółki GK PGE	49,79%	49,79%

W dniu 24 lutego 2022 roku zrealizowane zostały dwie transze opcji call, w wyniku których PGE S.A. nabyła 312.500 akcji Polimex Mostostal S.A. W efekcie udział PGE S.A. w kapitale Polimex Mostostal S.A. uległ zwiększeniu z 16,40% do 16,45%.

## 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

### 2.1 Oświadczenie o zgodności

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

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

### 2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

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

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

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
<b>USD</b>	4,1801	4,0600	3,9676
<b>EUR</b>	4,6525	4,5994	4,6603

## 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

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

## 2.4 Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki

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

- W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym w szczególności rzeczowych aktywów trwałych. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie zidentyfikowała przesłanek odnośnie dokonania testów na utratę wartości, ani odwrócenia odpisów ujętych w poprzednich okresach. Szacunek wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych opiera się na szeregu istotnych założeń, których realizacja w przyszłości jest niepewna i znajduje się w istotnej części poza kontrolą Grupy Kapitałowej PGE. Grupa przyjęła najbardziej właściwe jej zdaniem wielkości i wartości, tym niemniej nie można wykluczyć, iż realizacja poszczególnych założeń będzie odbiegać od tych przyjętych przez Grupę.
- Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zmieniła szacunki odnośnie zasadności lub wysokości niektórych rezerw.
- Niepewności związane z rozliczeniami podatkowymi zostały opisane w nocie 24 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 3. 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 rozwiązania 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 pierwszy kwartał 2021 roku do porównywalności przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz koszty własne sprzedaży zostały powiększone o 42 mln PLN. Zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy.

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres zakończony 31 marca 2021 dane publikowane	Zmiana prezentacji	Okres zakończony 31 marca 2021 dane przekształcone
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>11.900</b>	42	<b>11.942</b>
Koszt własny sprzedaży	(10.158)	(42)	(10.200)
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>1.742</b>	-	<b>1.742</b>

## 4. Hierarchia wartości godziwej

### Instrumenty pochodne

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

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

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

	Aktywa na dzień 31 marca 2022		Zobowiązania na dzień 31 marca 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	132	-	-	-
<b>ZAPASY</b>	<b>133</b>	-	-	-
Forward walutowy		11	-	26
Forward towarowy		82	-	1
SWAP towarowy		89	-	44
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla		63	-	79
Opcje		18	-	-
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	<b>-</b>	<b>263</b>		<b>150</b>
Transakcje zabezpieczające CCIRS	-	130	-	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	401	-	-
Forward walutowy USD	-	4	-	-
Forward walutowy EUR	-	703	-	34
<b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>	<b>-</b>	<b>1.238</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	28	-	-
<b>POZOSTAŁE AKTYWA/ ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Aktywa na dzień 31 grudnia 2021		Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2021	
	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	17	-	-	-
<b>ZAPASY</b>	<b>18</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 W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	<b>-</b>	<b>108</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 WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w nocie 18 niniejszego sprawozdania finansowego. W okresie sprawozdawczym i okresie porównawczym nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy pierwszym i drugim poziomem hierarchii wartości godziwej.



# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

### 5. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

- Energetyka Konwencjonalna obejmuje poszukiwanie i wydobywanie węgla brunatnego oraz wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych a także działalność pomocniczą w powyższym zakresie.
- Ciepłownictwo obejmuje wytwarzanie energii cieplnej i elektrycznej w źródłach kogeneracyjnych oraz przesyłanie i dystrybucję ciepła.
- Energetyka Odnawialna obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w elektrowniach szczytowo-pompowych oraz ze źródeł odnawialnych.
- Obrót obejmuje sprzedaż i zakup energii elektrycznej oraz gazu ziemnego na rynku hurtowym, obrót uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> oraz prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia oraz zakup i 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 PGE odbywa się w podziale na segmenty uwzględniające rodzaj oferowanych produktów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki. Przypisanie poszczególnych jednostek do segmentów działalności zostało przedstawione w nocie 1.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. GK PGE rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – na warunkach rynkowych. Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności kierownictwo Grupy zwraca przede wszystkim uwagę na osiągnięty wynik EBITDA.

#### Sezonowość segmentów działalności

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

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

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

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

## 5.1 Informacje dotyczące segmentów branżowych

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

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7.359	1.736	417	5.539	1.787	31	28	-	16.897
Sprzedaż między segmentami	394	724	349	6.314	20	47	62	(7.910)	-
<b>PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM</b>	<b>7.753</b>	<b>2.460</b>	<b>766</b>	<b>11.853</b>	<b>1.807</b>	<b>78</b>	<b>90</b>	<b>(7.910)</b>	<b>16.897</b>
Koszt własny sprzedaży	(7.419)	(2.330)	(322)	(10.764)	(1.244)	(52)	(70)	7.526	(14.675)
<b>EBIT</b>	<b>(52)</b>	<b>28</b>	<b>416</b>	<b>585</b>	<b>497</b>	<b>13</b>	<b>6</b>	<b>57</b>	<b>1.550</b>
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	490	173	84	8	301	3	13	(7)	1.065
<b>EBITDA</b>	<b>438</b>	<b>201</b>	<b>500</b>	<b>593</b>	<b>798</b>	<b>16</b>	<b>19</b>	<b>50</b>	<b>2.615</b>
<b>ZYSK BRUTTO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.389</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(327)
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.062</b>
<b>AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA</b>									
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	42.439	8.107	4.191	2.026	19.579	70	2.131	(869)	77.674
Należności z tytułu dostaw i usług	559	599	255	5.116	1.086	88	49	(2.941)	4.811
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	168
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	12.313
<b>AKTYWA, RAZEM</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>94.966</b>
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	22.870	2.509	678	5.677	1.914	46	227	(2.525)	31.396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	926	504	90	3.246	394	46	27	(2.925)	2.308
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	11.568
<b>ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>45.272</b>
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU</b>									
Nakłady inwestycyjne	94	110	53	5	252	-	394	(15)	893
Zwiększenia PDUA	1	-	-	-	1	-	-	-	2
<b>RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>95</b>	<b>110</b>	<b>53</b>	<b>5</b>	<b>253</b>	-	<b>394</b>	<b>(15)</b>	<b>895</b>
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	7	2	-	7	(1)	(1)	(2)	1	13
Pozostałe koszty niepieniężne *)	4.433	764	5	358	50	-	8	(59)	5.559

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

## Informacje dotyczące segmentów branżowych za okres zakończony 31 marca 2021 roku

dane przekształcone*	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4.313	1.309	197	4.428	1.657	21	15	2	11.942
Sprzedaż między segmentami	1.577	575	126	6.070	20	37	87	(8.492)	-
<b>PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM</b>	<b>5.890</b>	<b>1.884</b>	<b>323</b>	<b>10.498</b>	<b>1.677</b>	<b>58</b>	<b>102</b>	<b>(8.490)</b>	<b>11.942</b>
Koszt własny sprzedaży	(5.649)	(1.436)	(201)	(9.743)	(1.273)	(42)	(92)	8.236	(10.200)
<b>EBIT</b>	<b>41</b>	<b>357</b>	<b>104</b>	<b>343</b>	<b>348</b>	<b>7</b>	<b>(4)</b>	<b>(32)</b>	<b>1.164</b>
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	470	153	89	9	310	2	16	(7)	1.042
<b>EBITDA</b>	<b>511</b>	<b>510</b>	<b>193</b>	<b>352</b>	<b>658</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>(39)</b>	<b>2.206</b>
<b>ZYSK BRUTTO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.024</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(189)
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>835</b>
<b>AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA</b>									
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	40.931	8.399	4.265	1.807	19.446	68	355	(1.003)	74.268
Należności z tytułu dostaw i usług	1.850	597	185	11.429	1.025	38	71	(11.242)	3.953
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	154
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	5.848
<b>AKTYWA, RAZEM</b>									<b>84.223</b>
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	17.972	2.218	514	4.524	2.039	48	102	(1.073)	26.344
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.915	1.049	32	4.509	382	11	24	(11.695)	1.227
Zobowiązania nieprzypisane									12.399
<b>ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>									<b>39.970</b>
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU</b>									
Nakłady inwestycyjne	416	116	18	2	285	4	17	(30)	828
Zwiększenia PDUA	1	4	2	1	2	-	1	-	11
<b>RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>417</b>	<b>120</b>	<b>20</b>	<b>3</b>	<b>287</b>	<b>4</b>	<b>18</b>	<b>(30)</b>	<b>839</b>
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	43	(4)	-	1	4	-	-	-	44
Pozostałe koszty niepieniężne *)	1.795	375	10	319	42	(1)	7	-	2.547

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### 6. Przychody i koszty

#### 6.1 Przychody ze sprzedaży

##### Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 31 marca 2022 roku w podziale na kategorie

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

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

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

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

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

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

<i>dane przekształcone*</i>	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody z umów z klientami	5.887	1.874	322	10.497	1.661	58	101	(8.483)	11.917
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	2	-	-	-	-	-	-	2
Przychody z leasingu	3	7	1	1	16	-	1	(7)	22
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM</b>	<b>5.890</b>	<b>1.884</b>	<b>323</b>	<b>10.498</b>	<b>1.677</b>	<b>58</b>	<b>102</b>	<b>(8.490)</b>	<b>11.942</b>

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

Rodzaj dobra lub usługi dane przekształcone*	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia podatków i opłat	5.890	1.859	322	10.311	1.939	20	10	(8.137)	12.214
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(3)	(1)	-	(38)	(290)	-	-	-	(332)
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:</b>	<b>5.887</b>	<b>1.858</b>	<b>322</b>	<b>10.273</b>	<b>1.649</b>	<b>20</b>	<b>10</b>	<b>(8.137)</b>	<b>11.882</b>
Sprzedaż energii elektrycznej	4.146	824	199	3.369	1	-	-	(1.316)	7.223
Rynek mocy	513	77	71	10	-	-	-	-	671
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	5	3	-	13	1.599	-	-	(20)	1.600
Sprzedaż ciepła	78	922	-	5	-	-	-	-	1.005
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	20	4	44	-	-	-	-	-	68
Regulacyjne usługi systemowe	90	-	8	-	-	-	-	-	98
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	105	-	-	-	(56)	49
Sprzedaż paliw	-	-	-	132	-	-	-	(72)	60
Sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	1.018	28	-	6.639	-	-	-	(6.664)	1.021
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	17	-	-	-	49	20	10	(9)	87
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>224</b>	<b>12</b>	<b>38</b>	<b>91</b>	<b>(346)</b>	<b>35</b>
<b>PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI</b>	<b>5.887</b>	<b>1.874</b>	<b>322</b>	<b>10.497</b>	<b>1.661</b>	<b>58</b>	<b>101</b>	<b>(8.483)</b>	<b>11.917</b>

## 6.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021 dane przekształcone*
<b>KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	1.066	1.044
Zużycie materiałów i energii	1.929	1.560
Usługi obce	613	556
Podatki i opłaty	5.646	2.648
Koszty świadczeń pracowniczych	1.368	1.351
Pozostałe koszty rodzajowe	87	80
<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM</b>	<b>10.709</b>	<b>7.239</b>
Zmiana stanu produktów	(1)	(10)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(39)	(117)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(438)	(417)
Koszty ogólnego zarządu	(264)	(260)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4.708	3.765
<b>KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY</b>	<b>14.675</b>	<b>10.200</b>

## 6.3 Koszty amortyzacji, likwidacji oraz odpisy aktualizujące

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

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

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

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

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

## 6.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO</b>		
Przekazane darowizny	(61)	-
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych, w tym:	53	74
CO <sub>2</sub>	34	73
Węgiel	19	1
Kary, grzywny, odszkodowania	9	14
Dotacje	8	8
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	(8)	4
Zysk ze zbycia RAT/WN	7	3
Nadwyżki/Ujawnienia aktywów	6	-
RAT/WN oraz pozostała infrastruktura otrzymana nieodpłatnie	5	4
Pozostałe	11	(8)
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO</b>	<b>30</b>	<b>99</b>

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

## 6.5 Przychody i koszty finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
<b>PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO</b>		
Odsetki; w tym	(68)	(65)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	22	8
Aktualizacja wartości	-	10
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	-	(2)
Różnice kursowe	(33)	(10)
Zysk/(Strata) ze zbycia inwestycji	18	(19)
<b>RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO</b>	<b>(83)</b>	<b>(86)</b>
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>		
Koszty odsetkowe od pozycji niefinansowych	(82)	(46)
Utworzenie rezerw	-	(1)
Pozostałe	(3)	(1)
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>	<b>(85)</b>	<b>(48)</b>
<b>RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>	<b>(168)</b>	<b>(134)</b>

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 10 mln PLN (10 mln PLN w okresie porównawczym).

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

## 6.6 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności

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

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

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

Grupa dokonuje odpisu udziału w wyniku Polskiej Grupy Górnicznej z uwagi na fakt, iż udziały w tej jednostce są objęte całkowitym odpisem aktualizującym.

## 7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

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

## 8. Podatek dochodowy

### 8.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dnia 31 marca 2021 roku przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>		
Bieżący podatek dochodowy	311	42
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	13	-
Odroczony podatek dochodowy	17	144
Korekty odroczonego podatku dochodowego	(14)	3
<b>OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>327</b>	<b>189</b>
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH</b>		
Od zysków i strat aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Od wyceny instrumentów zabezpieczających	79	18
<b>(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym)</b>	<b>79</b>	<b>18</b>



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zakupiła rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości 893 mln PLN oraz uzyskała prawa do użytkowania bazowych składników aktywów o wartości 2 mln PLN. Największe nakłady poniesione zostały przez segment Działalność pozostała (394 mln PLN), segment Dystrybucja (252 mln PLN), segment Ciepłownictwo (110 mln PLN) oraz segment Energetyka Konwencjonalna (9 mln PLN). Główne pozycje nakładów stanowiły: budowa dwóch bloków gazowo-parowych (PGE Gryfino 2050 Sp. z o.o. (385 mln PLN) oraz przyłączenie nowych odbiorców do sieci OSD (139 mln PLN). Wartości te zawierają koszty finansowania zewnętrznego.

### 10. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 6.674 mln PLN. Kwoty te przeznaczone będą głównie na budowę nowych bloków, modernizację majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń.

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
Energetyka Konwencjonalna	210	256
Dystrybucja	1.264	1.058
Ciepłownictwo	1.563	1.549
Energetyka Odnawialna	391	414
Obrót	2	1
Gospodarka Obiegu Zamkniętego	-	4
Działalność pozostała	3.244	3.570
<b>PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE, RAZEM</b>	<b>6.674</b>	<b>6.852</b>

Najbardziej istotne przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- Działalność pozostała – budowa dwóch bloków gazowo-parowych (PGE Gryfino 2050 sp. z o.o.) oraz umowa o świadczenie usług serwisowych dla dwóch turbin gazowych – około 3.150 mln PLN,
- Ciepłownictwo – budowa elektrociepłowni gazowo – parowej Nowa EC Czechnica w Siechnicach w łącznej wysokości około 1.095 mln PLN,
- Dystrybucja – zobowiązania inwestycyjne związane głównie z majątkiem sieciowym w łącznej wysokości około 1.264 mln PLN.

### 11. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
Polska Grupa Górnicza S.A., Katowice	-	-
Polimex - Mostostal S.A., Warszawa	151	144
PEC Bogatynia Sp. z o.o., Bogatynia	-	-
Energopomiar Sp. z o.o., Gliwice	17	12
<b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>168</b>	<b>156</b>

	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	PEC Bogatynia	Energopomiar
<b>UDZIAŁ W GŁOSACH</b>	<b>15,32%</b>	<b>16,45%</b>	<b>34,93%</b>	<b>49,79%</b>
<b>STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2022</b>				
Aktywa obrotowe	1.572	2.094	5	33
Aktywa trwałe	8.737	673	20	20
Zobowiązania krótkoterminowe	7.245	1.677	4	17
Zobowiązania długoterminowe	2.894	277	-	3
<b>AKTYWA NETTO</b>	<b>170</b>	<b>813</b>	<b>21</b>	<b>33</b>
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>26</b>	<b>135</b>	<b>7</b>	<b>17</b>
Wartość firmy	1	16	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(27)	-	(7)	-
<b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>151</b>	<b>-</b>	<b>17</b>

	Polska Grupa 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 inwestycji	-	-	(8)	-
<b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>144</b>	<b>-</b>	<b>12</b>

## 12. Wspólne działalności

W maju 2021 roku podmioty grupy Ørsted objęły udziały w podwyższonym kapitale spółek EWB2 i EWB 3. Po tej transakcji grupa Ørsted stała się 50% udziałowcem w tych spółkach.

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

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

## 13. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

### 13.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	2.559	2.585
Rezerwa na koszty rekultywacji	907	859
Rezerwa na koszty emisji, CO <sub>2</sub>	2.977	2.157
Rezerwy na świadczenia pracownicze	593	626
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	436	335
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	460	545
Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania	166	152
Straty podatkowe	269	55
Pozostałe rezerwy	172	111
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	85	85
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	25	26
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	13	14
Pozostałe	10	3
<b>RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>8.672</b>	<b>7.553</b>

## 13.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	4.982	4.938
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	1.210	1.012
Różnica między bilansową a podatkową wartością zobowiązań leasingowych	189	190
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>	1.714	792
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową praw majątkowych pochodzenia energii	38	15
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	14	11
Pozostałe	87	64
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>8.234</b>	<b>7.022</b>

### Podatek odroczonego Grupy po skompensowaniu aktywów i zobowiązań w poszczególnych spółkach, a w 2021 roku również w podatkowej grupie kapitałowej

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.684	933
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1.246)	(402)

## 14. Zapasy

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
Węgiel kamienny	763	499
Materiały remontowo-eksploatacyjne	677	654
Mazut	53	50
Pozostałe materiały	83	73
<b>RAZEM MATERIAŁY</b>	<b>1.576</b>	<b>1.276</b>
Prawa majątkowe zielone	1.075	824
Pozostałe prawa majątkowe	7	3
<b>RAZEM PRAWA POCHODZENIA ENERGII</b>	<b>1.082</b>	<b>827</b>
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> przeznaczone do sprzedaży	1	1
Węgiel kamienny przeznaczony do sprzedaży	132	17
Pozostałe towary	9	9
<b>RAZEM TOWARY</b>	<b>142</b>	<b>27</b>
<b>POZOSTAŁE ZAPASY</b>	<b>60</b>	<b>59</b>
<b>RAZEM ZAPASY</b>	<b>2.860</b>	<b>2.189</b>

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

Zgodnie z postanowieniami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 8 kwietnia 2014 roku w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, instalacjom należącym do GK PGE nie przysługuje od 2020 roku przydział darmowych uprawnień do emisji. Przyznawane są jedynie uprawnienia EUA na emisje CO<sub>2</sub> związane z wytwarzaną energią cieplną.

EUA	Stan na dzień 31 marca 2022		Stan na dzień 31 grudnia 2021	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Ilość (mln Mg)	3	57	2	41
Wartość (mln PLN)	836	9.248	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	23	6.047
Umorzenie	(6)	(866)
<b>STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2022</b>	<b>60</b>	<b>10.084</b>

## 16. Wybrane aktywa finansowe

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

### 16.1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe

	Stan na dzień 31 marca 2022		Stan na dzień 31 grudnia 2021	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	4.811	-	4.209
Lokaty, depozyty i pożyczki	205	-	194	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	77
Kaucje, wadła i zabezpieczenia	2	2.275	5	3.348
System wsparcia wysokosprawnej kogeneracji	-	90	-	-
Pozostałe należności finansowe	5	123	5	93
<b>NALEŻNOŚCI FINANSOWE</b>	<b>212</b>	<b>7.299</b>	<b>204</b>	<b>7.727</b>

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

### 16.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, z reguły od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów składa się z następujących pozycji:

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
Środki pieniężne w banku i kasie	5.274	5.059
Lokaty typu overnight	11	5
Lokaty krótkoterminowe	519	1.124
Środki na rachunkach VAT	319	545
<b>RAZEM</b>	<b>6.123</b>	<b>6.733</b>
Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach	24	1
<b>Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów</b>	<b>6.147</b>	<b>6.734</b>
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień sprawozdawczy	6.133	6.002
<i>w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym</i>	<i>1.970</i>	<i>1.830</i>

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

W wartości środków pieniężnych zawarte są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 341 mln PLN (212 mln PLN w okresie porównawczym) na rachunkach klientów PGE Dom Maklerski S.A. stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT.

## 17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe

### 17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	698	749
Koszty pozyskania klienta	102	106
Pozostałe aktywa długoterminowe	20	18
<b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>	<b>820</b>	<b>873</b>

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

## 17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
<b>KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE</b>		
Koszty pozyskania klienta	56	56
Kontrakty długoterminowe	42	38
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	19	14
Koszty logistyczne związane z zakupem węgla	9	4
Usługi informatyczne	11	15
ZFŚS	5	7
Oplaty za użytkowanie górnicze	20	-
Oplaty za umieszczenie urządzeń i zajęcie pasa drogowego	24	-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	32	18
<b>INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Należności z tytułu naliczonego VAT	589	537
Należności z tytułu akcyzy	12	17
Zaliczki na dostawy	509	507
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	28	27
<b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>	<b>1.356</b>	<b>1.240</b>

Kwota należności z tytułu naliczonego VAT związana jest głównie z szacunkiem sprzedaży energii elektrycznej, nieodczytanej na urządzeniach pomiarowych na dzień sprawozdawczy. Kwota zaliczki na dostawy związana jest przede wszystkim z przyszłymi dostawami węgla na potrzeby segmentu Energetyki Konwencjonalnej.

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

	Stan na dzień 31 marca 2022	
	Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Forward walutowy	11	26
Forward towarowy	82	1
SWAP towarowy	89	44
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	63	79
Opcje	18	-
<b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	130	-
Transakcje zabezpieczające IRS	401	-
Forward walutowy USD	4	-
Forward walutowy EUR	703	34
<b>POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	26	-
<b>RAZEM</b>	<b>1.527</b>	<b>184</b>
część krótkoterminowa	949	183
część długoterminowa	578	1

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	
	Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</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 ZABEZPIECZAJĄCE</b>		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	110	-
Transakcje zabezpieczające IRS	203	-
Forward walutowy USD	3	-
Forward walutowy EUR	485	34
<b>POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	30	-
<b>RAZEM</b>	<b>939</b>	<b>83</b>
część krótkoterminowa	575	82
część długoterminowa	364	1

### Forward'y towarowe i walutowe

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

### Opcje

20 stycznia 2017 roku PGE S.A. nabyła od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. opcję call na zakup akcji Polimex-Mostostal S.A. Opcja została wyceniona z wykorzystaniem metody Blacka-Scholesa.

### Swap'y na węgiel

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

### Kontrakty zakupowe i sprzedażowe z fizyczną dostawą węgla

PGE Paliwa sp. z o.o. wycenia wszystkie kontrakty na sprzedaż i zakup węgla z fizyczną dostawą w modelu tradera-brokera do wartości godziwej.

### Transakcje IRS

PGE S.A. zawarła transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od zaciągniętych kredytów i wyemitowanych obligacji o łącznej wartości nominalnej 7.030 mln PLN (5.630 mln PLN dla kredytów oraz 1.400 mln PLN dla obligacji). W związku z rozpoczęciem spłaty kapitału niektórych kredytów, obecny nominal transakcji IRS zabezpieczających kredyty wynosi 3.803 mln PLN. Dla ujęcia powyższych transakcji IRS Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Wpływ rachunkowości zabezpieczeń na kapitał z aktualizacji wyceny został przedstawiony w nocie 19.2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Transakcje zabezpieczające CCIRS

W związku z zawarciem umów pożyczek ze spółką PGE Sweden AB (publ), PGE S.A. zawarła transakcje CCIRS, zabezpieczające kurs walutowy spłaty kapitału i odsetek. W transakcjach tych banki-kontrahenci płacą PGE S.A. odsetki oparte na stopie stałej w EUR, a PGE S.A. płaci odsetki oparte na stopie stałej w PLN. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednia część transakcji CCIRS traktowana jest jako zabezpieczenie obligacji wyemitowanych przez PGE Sweden AB (publ).

### Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym

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

## 19. Kapitały własne

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

### 19.1 Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
1.470.576.500 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	15.073	15.073
259.513.500 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	2.660	2.660
73.228.888 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	751	751
66.441.941 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	681	681
<b>RAZEM KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>19.165</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 zostanie 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 26.3 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 energii w spółkach kapitałowych lub grupach kapitałowych, prowadzących działalność w sektorach energii elektrycznej, ropy naftowej oraz paliw gazowych, których mienie zostało ujawnione w jednolitym wykazie obiektów, instalacji, urządzeń i usług wchodzących w skład infrastruktury krytycznej.

Na podstawie przedmiotowych przepisów minister właściwy do spraw aktywów państwowych, może wyrazić sprzeciw wobec podjętej przez Zarząd uchwały lub innej dokonanej przez Zarząd czynności prawnej, której przedmiotem jest rozporządzenie składnikiem mienia stanowiące zagrożenie dla funkcjonowania, ciągłości działania oraz integralności infrastruktury krytycznej. Sprzeciwem mogą być objęte również uchwały organu spółki dotyczące:

- rozwiązania spółki,
- zmiany przeznaczenia lub zaniechania eksploatacji składnika mienia wchodzącego w skład infrastruktury krytycznej,
- zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa spółki,
- zbycia albo wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- przyjęcia planu rzeczowo-finansowego, planu działalności inwestycyjnej lub wieloletniego planu strategicznego,
- przeniesienia siedziby spółki za granicę,

jeżeli wykonanie takiej uchwały stanowiłoby rzeczywiste zagrożenie dla funkcjonowania, ciągłości działania oraz integralności infrastruktury krytycznej.

Sprzeciw wyrażony jest w formie decyzji administracyjnej.

## 19.2 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych

	Okres zakończony 31 marca 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>	<b>609</b>	<b>(13)</b>
<b>Zmiana kapitału z wyceny instrumentów finansowych:</b>	<b>414</b>	<b>768</b>
<b>Wycena instrumentów zabezpieczających w tym:</b>	<b>414</b>	<b>756</b>
<i>Ujęcie skutecznej części zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie</i>	441	762
<i>Naliczone odsetki na instrumencie pochodnym przeniesione z kapitału z wyceny i ujęte w kosztach odsetkowych</i>	(16)	(8)
<i>Rewaluacja walutowa transakcji CCIRS przeniesiona z kapitału i ujęta w wyniku z różnic kursowych</i>	(8)	2
<i>Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat</i>	(3)	-
<b>Wycena pozostałych instrumentów finansowych</b>	<b>-</b>	<b>12</b>
<b>Podatek odroczony</b>	<b>(79)</b>	<b>(146)</b>
<b>KAPITAŁ Z WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PO UWZGLĘDNIENIU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>944</b>	<b>609</b>

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

## 19.3 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

22 marca 2022 roku Zarząd PGE S.A. podjął decyzję o rekomendacji niewypłacania dywidendy za rok 2021. Decyzja została podjęta zgodnie z polityką dywidendy i jest efektem analizy ogólnej wysokości zadłużenia Spółki oraz spodziewanych nakładów kapitałowych i potencjalnych akwizycji (zgodnie ze Strategią Grupy PGE do 2030 roku z perspektywą do 2050), w kontekście bieżącej niestabilności i niepewności rynkowej.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGE S.A. postanawiające o podziale zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021.

## 20. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 marca 2022		Stan na dzień 31 grudnia 2021	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Świadczenia pracownicze	2.376	276	2.381	276
Rezerwa na koszty rekultywacji	6.157	1	6.071	4
Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub>	-	15.645	-	11.553
Rezerwy na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	-	630	-	276
Roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	6	5	6	5
Pozostałe rezerwy	103	461	101	486
<b>RAZEM REZERWY</b>	<b>8.642</b>	<b>17.018</b>	<b>8.559</b>	<b>12.600</b>

Stopa dyskonta dla rezerwy na koszty rekultywacji wyrobisk kopalnianych na 31 marca 2022 roku oraz w okresie porównawczym wynosi:

- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie do 15 lat od dnia bilansowego – 3,6%,
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie od 16 do 25 lat od dnia bilansowego – 4,08%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą,
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie powyżej 25 lat od dnia bilansowego – 4,17%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą.

Stopa dyskonta dla rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałych rezerw na koszty rekultywacji na 31 marca 2022 roku oraz w okresie porównawczym wynosi 3,6%.



## Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub>	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Pozostałe	Razem
<b>1 STYCZNIA 2022</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>
Koszty bieżącego zatrudnienia	23	-	-	-	-	-	23
Koszty odsetek	22	60	-	-	-	-	82
Wyplacone świadczenia/ Wykorzystane rezerwy	(49)	-	(866)	-	-	(8)	(923)
Rozwiązane rezerwy	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Utworzone rezerwy - koszty	-	16	4.958	354	-	9	5.337
Utworzone rezerwy - nakłady	-	7	-	-	-	-	7
Pozostałe zmiany	(1)	-	-	-	-	-	(1)
<b>31 MARCA 2022</b>	<b>2.652</b>	<b>6.158</b>	<b>15.645</b>	<b>630</b>	<b>11</b>	<b>564</b>	<b>25.660</b>

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub>	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Rezerwa na bezumowne korzystanie z 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 i innych założeń	(678)	(2.323)	-	-	-	-	(3.001)
Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(233)	(1)	(6.318)	(1.284)	(1)	(45)	(7.882)
Rozwiązane rezerwy	-	(3)	(2)	(1)	(56)	(34)	(96)
Utworzone rezerwy - koszty	-	74	11.555	972	5	500	13.106
Utworzone rezerwy - nakłady	-	40	-	-	-	-	40
Sprzedaż spółek z Grupy	(1)	-	-	-	-	(2)	(3)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	14	14
<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>

## 20.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują głównie:

- świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia – 1.881 mln PLN (1.885 mln PLN na 31 grudnia 2021 roku),
- nagrody jubileuszowe - 771 mln PLN (772 mln PLN na 31 grudnia 2021 roku).

## 20.2 Rezerwa na koszty rekultywacji

### Rezerwa na rekultywację wyrobisk kopalnianych

Grupa Kapitałowa PGE tworzy rezerwy na rekultywację wyrobisk końcowych. Kwota rezerwy prezentowana w sprawozdaniu finansowym obejmuje również wartość Funduszu Likwidacji Zakładu Górniczego tworzonego zgodnie z ustawą Prawo geologiczne i górnicze. Wartość rezerwy na 31 marca 2022 roku wynosi 5.648 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2021 roku 5.571 mln PLN.

### Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów

Jednostki wytwórcze tworzą rezerwę na rekultywację składowisk odpadów paleniskowych. Wartość rezerwy na 31 marca 2022 roku wynosi 252 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 marca 2022 roku oraz na koniec okresu porównawczego wynosi 26 mln PLN.

## **Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych**

Wartość rezerwy na dzień sprawozdawczy wynosi 232 mln PLN (230 mln PLN na koniec okresu porównawczego) i dotyczy niektórych aktywów segmentu Energetyka Konwencjonalna i Energetyka Odnawialna.

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

Jak opisano w nocie 16 niniejszego sprawozdania finansowego od 2020 roku Grupa nie otrzymuje darmowych uprawnień na wytwarzanie energii elektrycznej. Grupa uprawniona jest jedynie do darmowych uprawnień na produkcję ciepła. Wartość rezerwy na 31 marca 2022 roku wynosi 15.645 mln PLN (11.553 mln PLN na koniec okresu porównawczego). Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> dotyczące roku 2021 były umarzane do końca kwietnia roku 2022.

## **20.4 Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia**

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PGE tworzą rezerwę na wartość praw pochodzenia energii, dotyczących sprzedaży zrealizowanej w okresie sprawozdawczym lub w okresach poprzednich, w części nieumorzonej do dnia sprawozdawczego. Wartość rezerwy na 31 marca 2022 roku wynosi 630 mln PLN (276 mln PLN w okresie porównawczym) i tworzona jest głównie przez PGE Obrót S.A.

## **20.5 Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości**

Spółki Grupy Kapitałowej PGE tworzą rezerwę na zgłoszone roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości. Kwestia ta dotyczy głównie spółki dystrybucyjnej, posiadającej majątek sieciowy. Rezerwa na dzień sprawozdawczy oraz na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 11 mln PLN jest to rezerwa na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym.

## **20.6 Pozostałe rezerwy**

### **Rezerwa na rozliczenia z prosumentami**

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

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

Prawa do korzystania z obecnego systemu rozliczeń obowiązują prosumenta przez 15 lat. Na obecnych zasadach będą mogli rozliczać się obecni prosumenci oraz nowi, którzy złożyli wniosek o przyłączenie do sieci elektroenergetycznej do 31 marca 2022 roku. Nowe regulacje likwidujące system opustów weszły 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 niniejszym sprawozdaniu wartość rezerwy na umowy rodzące zobowiązania w rozumieniu MSR 37 wynoszą 55 mln PLN. Rezerwa została rozpoznana na straty przewidziane na 2022 rok, to jest okres, w którym można w wiarygodny sposób przewidzieć poziom kształtowania się cen energii.

## Rezerwa na potencjalne roszczenia od kontrahentów

W 2021 roku ENESTA sp. z o.o. wypowiedziała 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 pierwszym kwartale 2022 roku część kontrahentów skierowała roszczenia na drogę sądową. W niektórych przypadkach kwota roszczeń jest wyższa niż kwota utworzonej rezerwy. Różnica pomiędzy kwotą roszczeń a kwotą utworzonych rezerw została wykazana w zobowiązaniach warunkowych.

## 21. Zobowiązania finansowe

Wartość zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu stanowi racjonalne przybliżenie ich wartości godziwych, za wyjątkiem obligacji wyemitowanych przez spółkę PGE Sweden AB (publ).

Obligacje wyemitowane przez PGE Sweden AB (publ) są oparte o stałą stopę procentową. Ich wartość wg zamortyzowanego kosztu wykazywana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 655 mln PLN, a wartość godziwa 675 mln PLN.

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

	Stan na dzień 31 marca 2022		Stan na dzień 31 grudnia 2021	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki	5.008	1.996	5.757	2.099
Wyemitowane obligacje	2.040	29	2.033	13
Leasing	856	47	876	48
<b>RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING</b>	<b>7.904</b>	<b>2.072</b>	<b>8.666</b>	<b>2.160</b>

#### Kredyty i pożyczki

W ramach zaprezentowanych powyżej kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2022 i 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa PGE wykazuje:

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 31-03-2022	Zobowiązanie na 31-12-2021
Konsorcjum banków	IRS	2023-09-30	3.630	PLN	Zmienna	2.178	2.909
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	1.500	PLN	Stała	1.516	1.505
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2027-12-31	1.000	PLN	Zmienna	758	751
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	490	PLN	Stała	496	493
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2028-12-31	500	PLN	Zmienna	442	438
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	IRS	2028-06-07	500	PLN	Zmienna	442	439
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2038-10-16	273	PLN	Stale	275	274
Nordycki Bank Inwestycyjny	-	2024-06-20	150	EUR	Zmienna	130	129
Bank Pekao S.A.	-	2022-09-21	40	USD	Zmienna	-	135
Kredyt Rewolwingowy (konsorcjum banków)	-	2022-12-16	4.100	PLN	Zmienna	-	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2023-05-31	1.000	PLN	Zmienna	-	-
Bank Pekao S.A.	-	2024-12-22	500	PLN	Zmienna	-	-
PKO BP S.A.	-	2022-04-29	300	PLN	Zmienna	-	-
PKO BP S.A.	-	2022-06-11	3	PLN	Zmienne	-	-
NFOŚiGW	-	czerwiec 2022 – grudzień 2028	215	PLN	Stała	101	116
NFOŚiGW	-	czerwiec 2024 – czerwiec 2035	630	PLN	Zmienna	481	491
WFOŚiGW	-	wrzesień 2026 – grudzień 2029	34	PLN	Stała	24	25
WFOŚiGW	-	marzec 2026 – wrzesień 2028	187	PLN	Zmienna	161	151
<b>RAZEM KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI</b>						<b>7.004</b>	<b>7.856</b>

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej PGE wyniosła 1.970 mln PLN. Terminy spłaty przyznanych linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają w latach 2022 – 2024.

W okresie zakończonym 31 marca 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 31-01-2022	Zobowiązanie na 31-12-2021
PGE S.A.	IRS	bezterminowy	5.000	PLN	Zmienna	2019-05-21	2029-05-21	1.010	1.003
						2019-05-21	2026-05-21	404	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>2.069</b>	<b>2.046</b>

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

	Stan na dzień 31 marca 2022		Stan na dzień 31 grudnia 2021	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	2.308	-	1.608
Rozrachunki związane z transakcjami giełdowymi	-	1.312	-	1.663
Zakup RAT i WN	5	750	7	909
Otrzymane kaucje i wadia	20	144	30	106
Zobowiązania z tytułu KDT	430	17	430	17
Inne	64	356	50	298
<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>519</b>	<b>4.887</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.

## 22. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Główne składniki pozostałych zobowiązań niefinansowych na poszczególne dni sprawozdawcze.

### 22.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		
Zobowiązania z tytułu umowy	128	132
Pozostałe	1	1
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, RAZEM</b>	<b>129</b>	<b>133</b>

### 22.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	389	564
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	8	27
Zobowiązania z tytułu umowy	377	344
Oplata za korzystanie ze środowiska	109	240
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	196	257
Premie dla pracowników	190	278
Niewykorzystane urlopy i inne świadczenia pracownicze	168	101
Nagrody dla Zarządów	21	17
Podatek dochodowy od osób fizycznych	56	99
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	222	255
Inne	109	76
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM</b>	<b>1.845</b>	<b>2.258</b>

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

## Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umowy obejmują przede wszystkim zaliczki na dostawy i przedpłaty dokonane przez klientów za przyłącza do sieci dystrybucyjnej oraz prognozy zużycia energii elektrycznej dotyczące przyszłych okresów.

## POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

#### 23.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	480	476
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	418	104
Zobowiązania z tytułu poręczeń gwarancji bankowych zabezpieczające transakcje giełdowe	578	262
Użytkowanie wieczyste gruntów	66	67
Inne zobowiązania warunkowe	11	5
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM</b>	<b>1.553</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

##### Zobowiązanie z tytułu pozwów sądowych od kontrahentów spółki ENESTA

Jak zostało opisane w nocie 20, w 2021 roku ENESTA sp. z o.o. wypowiedziała niekorzystne umowy na dostawę energii elektrycznej oraz gazu ziemnego. W pierwszym kwartale 2022 roku część kontrahentów skierowała roszczenia na drogę sądową. W przypadkach, gdy kwota roszczeń jest wyższa niż kwota utworzonej na 31 grudnia 2021 roku rezerwy (279 mln), wartość sporu została wykazana jako zobowiązanie warunkowe (324 mln).

##### Zobowiązanie Worley Parsons

W związku ze sprzedażą w 2021 roku udziałów PGE EJ1 sp. z o.o. do Skarbu Państwa oraz zgodnie z zawartym Porozumieniem regulującym odpowiedzialność dotychczasowych Wspólników z tytułu kosztów sporu z Worley Parsons, PGE SA w razie przegrania sporu może być zobowiązana do pokrycia kosztów sporu w kwocie wynoszącej maksymalnie 98 mln PLN. W związku z tym, na potrzeby określenia wartości godziwej otrzymanej zapłaty, dokonano oszacowania prawdopodobieństwa przegrania sporu. W efekcie kwota 59 mln PLN została rozpoznana w zobowiązaniach warunkowych, zaś kwota 39 mln PLN w rezerwach długoterminowych.

#### Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych

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

#### 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.

## 23.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi

### Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Jak zostało przedstawione w nocie 20.5 Grupa Kapitałowa PGE tworzy rezerwę na spory dotyczące bezumownego korzystania z nieruchomości służących działalności dystrybucyjnej, które zostały zgłoszone w postępowaniu sądowym. Ponadto w Grupie Kapitałowej PGE występują spory na wcześniejszych etapach postępowania, a także nie można wykluczyć zwiększenia liczby i wartości podobnych roszczeń w przyszłości.

### Zobowiązania kontraktowe dotyczące zakupu paliw

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

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

### Zobowiązania dotyczące utrzymania zapasu paliw

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej lub ciepła jest obowiązane utrzymywać zapasy paliw w ilości zapewniającej utrzymanie ciągłości dostaw energii elektrycznej lub ciepła do odbiorców. W październiku 2021 roku we wszystkich jednostkach wytwórczych PGE GiEK S.A. pracujących w oparciu o węgiel kamienny (Elektrownia Opole, Elektrownia Dolna Odra, Elektrownia Rybnik), nastąpiło naruszenie minimalnego zapasu węgla kamiennego. Do końca 2021 roku poziomy zapasów węgla kamiennego były poniżej wielkości minimalnych określonych na dany miesiąc. Prezes URE pozytywnie rozpatrzył wnioski Oddziałów złożone w listopadzie 2021 roku i wydał trzy odrębne decyzje administracyjne wydłużające termin na odbudowę zapasów węgla kamiennego w ww. Oddziałach do dnia 28 lutego 2022 roku.

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

Na niedotrzymanie minimalnych poziomów zapasów węgla kamiennego oraz problemy z odbudową tych zapasów w elektrowniach miał wpływ szereg czynników niezależnych od Grupy.

Zgodnie z postanowieniami art. 56 ust. 1 pkt. 2) ustawy Prawo Energetyczne, karze pieniężnej podlega ten, kto nie przestrzega obowiązku utrzymania zapasów paliw, (...), lub nie uzupełnia ich w terminie, (...). Wskazać należy, iż sam fakt naruszenia zakazu lub nakazu przewidzianego w ustawie Prawo Energetyczne skutkuje nałożeniem kary przez Prezesa URE. 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.

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

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

## 23.3 Należności warunkowe

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

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

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

## 23.4 Inne sprawy sądowe i sporne

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

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

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

Zdaniem Grupy Kapitałowej PGE oświadczenia o wypowiedzeniu umów przedstawione przez Enea S.A. zostały złożone z naruszeniem warunków umownych. Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa rozpoznała należności w wysokości 68 mln PLN, w całości ujęte w przychodach poprzednich okresów sprawozdawczych. Zdaniem spółek Grupy Kapitałowej PGE, opierając się między innymi na dostępnych opiniach prawnych, korzystne rozstrzygnięcie powyższych sporów w zakresie odzyskania powyższych należności jest bardziej prawdopodobne niż rozstrzygnięcie niekorzystne.

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

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

## 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 dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego 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. pozew wniesionym do Sądu Okręgowego w Warszawie przeciwko PGE GiEK S.A., PGE S.A. oraz PwC Polska sp. z o.o. (dalej jako Pozwani) wniosła o zasądzenie od Pozwanych na zasadzie in solidum, ewentualnie solidarnie na rzecz Pozwy sp. z o.o. odszkodowania w łącznej kwocie ponad 260 mln PLN wraz z odsetkami z tytułu rzekomo nieprawidłowego (jej zdaniem) ustalenia stosunku wymiany akcji PGE Elektrownia Opole S.A. na akcje PGE GiEK S.A. w procesie łączenia tych spółek. Pozew ten został do PGE S.A. doręczony 9 marca 2017 roku, zaś termin na złożenie odpowiedzi na pozew został wyznaczony przez sąd do 9 lipca 2017 roku. Spółki: PGE S.A. i PGE GiEK S.A. 8 lipca 2017 roku złożyły odpowiedź na pozew. Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 28 września 2018 roku ogłosił wyrok w pierwszej instancji - pozew spółki Pozwy sp. z o.o. skierowany przeciwko PGE S.A., PGE GiEK S.A. oraz PwC Polska sp. z o.o. został oddalony. W dniu 8 kwietnia 2019 roku do PGE S.A. wpłynął odpis apelacji złożonej przez powoda w dniu 7 grudnia 2018 roku. Odpowiedź PGE S.A. oraz PGE GiEK S.A. na apelację została sporządzona w dniu 23 kwietnia 2019 roku. Rozprawa odbyła się w dniu 21 grudnia 2020 roku - Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym uchylił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego w całości i zwrócił sprawę do ponownego rozpoznania do Sądu Okręgowego. W dniu 22 stycznia 2021 roku PGE SA wraz z PGE GiEK SA złożyła zażalenie na wyrok do Sądu Najwyższego, wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonego wyroku i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny. Na posiedzeniu niejawnym w dniu 27 kwietnia 2021 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok. Tym samym sprawa powróciła do ponownego rozpatrzenia przez Sąd Apelacyjny. Uzasadnienie postanowienia Sądu Najwyższego wpłynęło do spółek PGE S.A. i PGE GiEK S.A. w dniu 24 czerwca 2021 roku. Termin posiedzenia Sądu Apelacyjnego został wyznaczony na dzień 30 września 2021 roku. Podczas rozprawy Sąd zobowiązał pozwanych do przedstawienia stanowiska w przedmiocie przedawnienia, a powoda o wskazanie świadków przesłuchiwanym na okoliczność określenia rozpoczęcia biegu przedawnienia. Rozprawa została odroczone bez określenia kolejnego terminu.

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

Na zgłoszone roszczenie Grupa PGE nie utworzyła rezerwy.

## 24. Rozliczenia podatkowe

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

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

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



Od 1 stycznia 2022 roku obowiązuje regulacja dotycząca tzw. minimalnego podatku dochodowego, który ma dotyczyć podatników, którzy ponoszą stratę ze źródeł przychodów innych niż z zysków kapitałowych albo osiągnęli udział dochodów ze źródeł przychodów innych niż z zysków kapitałowych, w przychodach innych niż z zysków kapitałowych, w wysokości nie większej niż 1%. W przypadku takich podatników wystąpi konieczność zapłacenia 10% podatku od bardzo szczegółowo określonej podstawy opodatkowania. Na podstawie opodatkowania składają się przychody z zysków innych niż kapitałowe, część kosztów finansowania dłużnego na rzecz podmiotów powiązanych, odroczony podatek dochodowy wynikający z kwoty amortyzacji wartości niematerialnej i prawnej oraz wartość niektórych usług niematerialnych. Ustawa wprowadza również wiele wyłączeń podmiotowych i przedmiotowych.

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 „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 „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 marca 2022 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 319 mln PLN.

### **Raportowanie schematów podatkowych (MDR)**

Od 2019 roku zaczęły obowiązywać nowe przepisy prawne, które wprowadziły obowiązkowe raportowanie schematów podatkowych (tzw. „MDR”, ang. Mandatory Disclosure Rules). Co do zasady jako schemat podatkowy należy rozumieć czynność, w wyniku której osiągnięcie korzyści podatkowej jest główną lub jedną z głównych korzyści. Ponadto jako schemat podatkowy wskazane zostały zdarzenia posiadające tzw. szczególne lub inne szczególne cechy rozpoznawcze, zdefiniowane w przepisach. Obowiązkiem raportowania zostają objęte trzy typy podmiotów: promotorzy, wspomagający i korzystający. Regulacje MDR są w wielu obszarach złożone i nieprecyzyjne, co powoduje wątpliwości interpretacyjne odnośnie ich praktycznego stosowania.

### **Podatek akcyzowy**

W związku z nieprawidłową implementacją przepisów unijnych do polskiego systemu prawnego w spółce PGE GiEK S.A. w 2009 roku rozpoczęły się postępowania w zakresie uzyskania zwrotu nienależnie uiszczanego podatku akcyzowego w okresie styczeń 2006 – luty 2009 roku. Nieprawidłowość polegała na opodatkowaniu energii elektrycznej na pierwszym etapie jej sprzedaży, tj. przez producentów, podczas gdy powinna być opodatkowana sprzedaż na rzecz tzw. nabywców końcowych.

Sądy administracyjne rozpatrując skargi spółki w zakresie roszczeń restytucyjnych na wydawane przez organy podatkowe decyzje odmawiające stwierdzenia nadpłaty akcyzy orzekały, iż spółka nie poniosła ciężaru ekonomicznego nienależnie uiszczanego podatku akcyzowego (co w świetle uchwały NSA z dnia 22 czerwca 2011 roku sygn. akt I GPS 1/11 wyklucza możliwość zwrotu nadpłaty). Zdaniem NSA roszczenia, które spółka wykazała, w szczególności za pomocą analiz ekonomicznych, mają charakter kompensacyjny i w związku z tym mogą być dochodzone wyłącznie przed sądami cywilnymi. W związku z powyższym PGE GiEK S.A. podjęła decyzję o wycofaniu się z postępowań w zakresie roszczeń restytucyjnych. Obecnie działania w zakresie nadpłaty podatku akcyzowego prowadzone są na drodze cywilnej. W dniu 10 stycznia 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa PGE GiEK S.A. przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Finansów. Sąd oddalił powództwo. Spółka 3 lutego 2020 roku złożyła skargę na wyrok pierwszej instancji do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Rozprawa odbyła się 2 grudnia 2020 roku po której wyrokiem ogłoszonym w dniu 17 grudnia 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację PGE GiEK S.A. W dniu 23 kwietnia 2021 roku PGE GiEK S.A. złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. 20 maja 2021 roku PGE GiEK S.A. otrzymała odpowiedź Prokuratury Generalnej na skargę kasacyjną wniesioną przez Spółkę.

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

### **Podatek od nieruchomości**

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

### **Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi**

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

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

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

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

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

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

## **25. Informacja o podmiotach powiązanych**

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

## 25.1 Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Sprzedaż do jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	8	60
Zakupy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	387	534

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021
Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	17	51
Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	157	178

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

Zaliczki przekazane jednostkom stowarzyszonym (głównie Polskiej Grupie Górniczej S.A. oraz Polimex-Mostostal S.A.) zawarte są w kwotach prezentowanych w nocie 17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe w wysokości około 109 mln PLN (114 mln PLN w okresie porównawczym) oraz w nocie 17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe w wysokości około 500 mln PLN.

## 25.2 Spółki zależne od Skarbu Państwa

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

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

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	1.394	898
Zakupy od podmiotów powiązanych	2.331	1.562

	Stan na dzień 31 marca 2022	Stan na dzień 31 grudnia 2021*
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	634	616
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	942	895

\*Dane przekształcone

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

## 25.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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

tys. PLN	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	10.056	9.981
Świadczenia po okresie zatrudnienia	83	-
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>10.139</b>	<b>9.981</b>
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	5.303	6.084
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>15.442</b>	<b>16.065</b>

tys. PLN	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2022
Zarząd jednostki dominującej	2.662	2.164
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	213	210
Zarządy - jednostki zależne	6.278	6.597
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	986	1.010
<b>RAZEM</b>	<b>10.139</b>	<b>9.981</b>
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	5.303	6.084
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>15.442</b>	<b>16.065</b>

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

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

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

PGE jest największą spółką energetyczną w Polsce. Jednostki PGE zabezpieczają około 43% zapotrzebowania na energię elektryczną w kraju oraz obsługują ponad 5,5 mln klientów, a obszar dystrybucyjny 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 kluczowe spółki 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 szczególnie istotne jest również cyberbezpieczeństwo. W Grupie PGE zostały wdrożone specjalne procedury monitorowania sieci teleinformatycznych z uwagi na wzmogłą działalność grup przestępczych, mającą na celu atak na systemy ICT oraz OT. 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.

Ochrona fizyczna obiektów Grupy 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 Grupie 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>,
- większa presja na transformację energetyczną,
- 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:**

- Elektrociepłownia Gorzów oraz Elektrociepłownia 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.
- Elektrociepłownia Toruń, Elektrociepłownia Zawidawie, Elektrociepłownia Lublin Wrotków i Elektrociepłownia Rzeszów 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 PGNiG S.A. oraz Operatora Systemu Przesyłowego (Gaz-System S.A.). PGE ma ustanowione kanały komunikacji z PGNiG S.A. i Gaz-Systemem w zarządzaniu handlowym i operacyjnym we współpracy z daną lokalizacją z Grupy PGE. Zgodnie z krajowymi programami zarządzania ograniczeniami dostaw gazu, zabezpieczenie dostaw dla produkcji energii elektrycznej i ciepła jest uprzywilejowane wobec innych odbiorców 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 Elektrociepłownia Lublin Wrotków oraz Elektrociepłownia Rzeszów). W przypadku Elektrociepłowni Gorzów rezerwę produkcji stanowi kocioł parowy OP-140 na paliwo węglowe. W lokalizacji Elektrociepłownia Zielona Góra rezerwę dla produkcji ciepła stanowią kotły olejowe.
- Głównymi dostawcami węgla kamiennego na potrzeby wytwarzania energii elektrycznej i ciepła są polskie spółki wydobywcze. Jednostki wytwórcze posiadają zapasy węgla kamiennego, które pozwalają na nieprzerwaną produkcję energii elektrycznej i ciepła.

Zagwarantowanie dostaw energii elektrycznej dla PGE Dystrybucja i PGE Obrót odbywa się w formie zabezpieczenia handlowego. Dostawy fizyczne energii warunkowane są aktualną sytuacją zbilansowania i funkcjonowania Krajowego Systemu Elektroenergetycznego. Zakłócenia w produkcji energii elektrycznej będą wpływały na dostawy energii w zależności od lokalizacji w sieci w KSE. Na chwilę obecną Grupa PGE nie zidentyfikowała ryzyka dostawy energii elektrycznej i ciepła do mieszkańców, instytucji i przedsiębiorstw.

## Ryzyko wpływu wojny na rynki surowców oraz finansowe:

Wojna w Ukrainie znacząco wpłynęła na ceny 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 na Ukrainie wpłynęło na zakłócenie łańcucha dostaw komponentów dla kluczowych inwestycji, lub znaczący wzrost ich cen. Grupa PGE mityguje ryzyka kontynuując politykę zabezpieczania kosztów produkcji energii elektrycznej wraz ze sprzedażą energii na rynku hurtowym, co znajduje swój wymiar zarówno w zabezpieczeniu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, jak również walut obcych na potrzeby transakcyjne.

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

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

## 26.2 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 wydzielenia aktywów przyjmie formułę nabycia przez Skarb Państwa od PGE S.A., ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz ENERGA S.A. wszystkich aktywów związanych z wytwarzaniem energii w elektrowniach zasilanych węglem kamiennym i brunatnym, w tym spółek serwisowych świadczących usługi na ich rzecz. W związku z nierozzerwalnością kompleksów energetycznych zasilanych węglem brunatnym wśród nabywanych aktywów znajdują się również kopalnie węgla brunatnego. Aktywa związane z wydobyciem węgla kamiennego nie zostaną włączone do podmiotu zajmującego się wytwarzaniem energii elektrycznej w jednostkach węglowych. Aktywa ciepłownicze w związku z planowanymi ich modernizacjami w kierunku źródeł nisko i zeroemisyjnych nie będą przedmiotem tej transakcji. Wydzielenie aktywów z grup energetycznych może nastąpić poprzez:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 26.3 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.

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.

2 maja 2022 roku prawa do akcji serii E zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

11 maja 2022 roku zakończyła się subskrypcja prywatna akcji serii E.

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

20 maja 2022 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zmianie w ogólnej liczbie 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.

## 26.4 Podpisanie umowy warunkowej dotyczącej nabycia farm wiatrowych

W dniu 1 kwietnia 2022 roku PGE EO S.A. zawarła z Vanadium Holdco Limited warunkową umowę sprzedaży, w wyniku której nabędzie 100% udziałów w spółce Collfield Investments sp. z o.o., posiadającej 100% udziałów w spółkach celowych operujących trzema farmami wiatrowymi o łącznej mocy 84,2 MW. Warunkiem zawieszającym Transakcji jest uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zamknięcie transakcji planowane jest w II kwartale 2022 roku. Wartość transakcji wyniesie ponad 900 mln PLN i zostanie obliczona na dzień zamknięcia transakcji w oparciu o odpowiednie mechanizmy umowy.

Transakcja jest elementem realizacji Strategii Grupy PGE do 2030 roku ogłoszonej 19 października 2020 roku, która zakłada m.in. ponad 1 GW nowych mocy w lądowych farmach wiatrowych do 2030 roku, w tym poprzez akwizycje.

## II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>10.640</b>	<b>9.920</b>
Koszt własny sprzedaży	(10.059)	(9.673)
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>581</b>	<b>247</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(3)	(5)
Koszty ogólnego zarządu	(59)	(54)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(8)	-
<b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>511</b>	<b>188</b>
Przychody/(Koszty) finansowe, w tym	50	(4)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	82	28
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>561</b>	<b>184</b>
Podatek dochodowy	(105)	12
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>456</b>	<b>196</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>		
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>		
Wyceny instrumentów zabezpieczających	195	174
Podatek odroczone	(37)	(33)
<b>Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>		
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Podatek odroczone	-	-
<b>INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO</b>	<b>158</b>	<b>141</b>
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>614</b>	<b>337</b>
<b>ZYSK NETTO I ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁOTYCH)</b>	<b>0,24</b>	<b>0,10</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2021 <i>(badane)</i>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	144	146
Prawo do użytkowania składników aktywów	20	20
Należności finansowe	7.243	6.936
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	573	358
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	29.400	29.370
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	83	96
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	3
	<b>37.463</b>	<b>36.929</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Zapasy	1.038	1
Należności z tytułu podatku dochodowego	128	136
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	13.504	19.637
Instrumenty pochodne	2.079	2.254
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	74	162
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	182	375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.619	5.316
	<b>21.624</b>	<b>27.881</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>59.087</b>	<b>64.810</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał podstawowy	19.165	19.165
Kapitał zapasowy	20.154	20.154
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	404	246
Zyski zatrzymane	2.193	1.737
	<b>41.916</b>	<b>41.302</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		
Rezerwy długoterminowe	14	13
Kredyty, pożyczki, obligacje, leasing	6.367	7.084
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124	34
Pozostałe zobowiązania	9	13
	<b>6.514</b>	<b>7.144</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Rezerwy krótkoterminowe	40	40
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling, leasing	5.922	3.164
Instrumenty pochodne	2.084	2.278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	2.349	10.238
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	1
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	262	643
	<b>10.657</b>	<b>16.364</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>17.171</b>	<b>23.508</b>
<b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>59.087</b>	<b>64.810</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>18.410</b>	<b>(288)</b>	<b>1.742</b>	<b>39.029</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	196	<b>196</b>
Inne całkowite dochody	-	-	141	-	<b>141</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>196</b>	<b>337</b>
<b>NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>18.410</b>	<b>(147)</b>	<b>1.938</b>	<b>39.366</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31 marca 2022 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 31 marca 2021 <i>(niebadane)</i>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>561</b>	<b>184</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(5)	3
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	3	3
Odsetki i dywidendy, netto	(75)	(28)
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	(19)	23
Zmiana stanu należności	6.806	(7.119)
Zmiana stanu zapasów	(1.038)	1
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(8.280)	2.707
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	151	(214)
Zmiana stanu rezerw	-	(8)
Różnice kursowe	22	9
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(1.874)</b>	<b>(4.439)</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2)	(1)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	94	374
Wydatki na nabycie udziałów i akcji spółek zależnych	(4)	(91)
Udzielenie/(spłaty) pożyczek w ramach usługi cash pooling	2.941	1.407
Udzielenie pożyczek	(6.310)	(2.040)
Odsetki otrzymane	80	53
Spłata udzielonych pożyczek	5.196	3.252
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>1.995</b>	<b>2.954</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów	2.200	-
Spłata kredytów, pożyczek i leasingu	(2.927)	(1)
Odsetki zapłacone	(69)	(69)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(796)</b>	<b>(70)</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>(675)</b>	<b>(1.555)</b>
Różnice kursowe netto	(22)	(9)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5.317</b>	<b>3.493</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>4.642</b>	<b>1.938</b>

### 1. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

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

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2022 roku, a nie miały wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, zostały opisane w nocie 4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

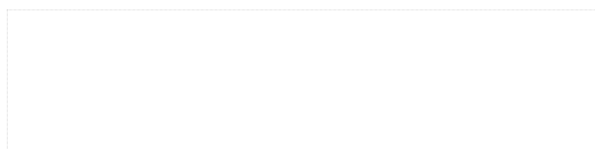
### III. ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy raport finansowy zawierający śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE oraz kwartalną informację finansową PGE S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku został zatwierdzony do udostępnienia przez Zarząd jednostki dominującej dnia 24 maja 2022 roku.

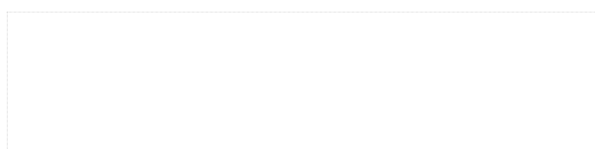
Warszawa, 24 maja 2022 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

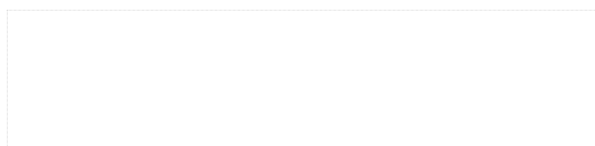
**Prezes Zarządu      Wojciech Dąbrowski**



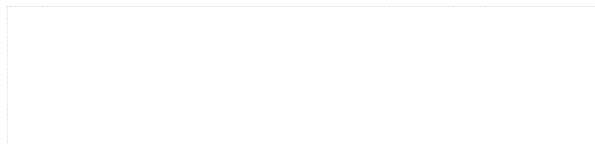
**Wiceprezes Zarządu      Wanda Buk**



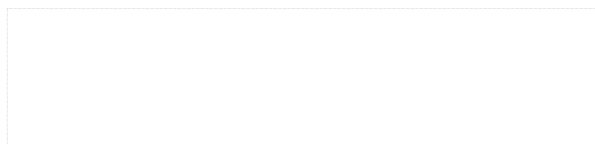
**Wiceprezes Zarządu      Paweł Cioch**



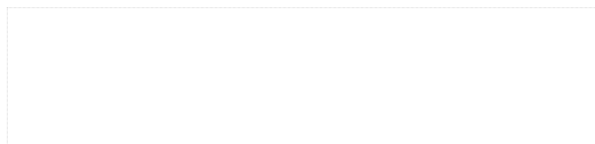
**Wiceprezes Zarządu      Lechosław Rojewski**



**Wiceprezes Zarządu      Paweł Śliwa**

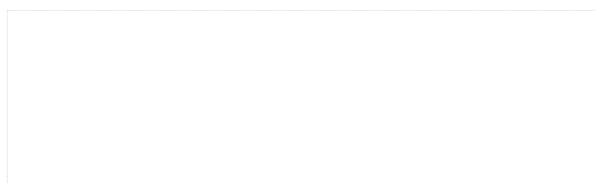


**Wiceprezes Zarządu      Ryszard Wasilek**



Podpis osoby  
odpowiedzialnej za  
sporządzenie  
sprawozdania  
finansowego

Michał Skiba  
Dyrektor  
Departamentu  
Sprawozdawczości  
i Podatków



## SŁOWNIK POJĘĆ I SKRÓTÓW

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

Skrót	Pełna nazwa
CCIRS	Kontrakty na zmianę stóp procentowych oraz kursów(Cross Currency Interest Rate Swap)
EBIT	Wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem (Earnings Before Interest and Taxes)
EBITDA	Wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem powiększony o amortyzację (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)
EWB2	Elektrownia Wiatrowa Baltica – 2 sp. z o.o o
EWB3	Elektrownia Wiatrowa Baltica – 3 sp. z o.o o
EUA	Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> (European Union Allowances)
Grupa Kapitałowa PGE, Grupa PGE, Grupa, GK PGE	Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
IRGiT	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.
IRS	Kontrakty na zmianę stóp procentowych (Interest Rate Swap)
KDT	Kontrakty długoterminowe sprzedaży mocy i energii elektrycznej
KOGENERACJA S.A.	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
MSSF UE	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską
NABE	Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego S.A.
NFOŚiGW	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
NI	Nieruchomość inwestycyjna
PDUA	Prawa do użytkowania składników aktywów
PGE S.A., PGE, Spółka, jednostka dominująca	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A
PGE EC S.A.	PGE Energia Ciepła S.A.
PGE EO S.A.	PGE Energia Odnawialna S.A.
PGE GiEK S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
PGG	Polska Grupa Górnicza S.A.
PGE PGK	Podatkowa Grupa Kapitałowa PGE
RAT	Rzeczowe aktywa trwałe
Sprawozdanie finansowe, skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE
Ustawa o cenach prądu	Ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw
WFOŚiGW	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
WN	Wartości niematerialne