

# KWARTALNY RAPORT FINANSOWY

---

## PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. za okres 3 i 9 miesięcy

zakończony dnia 30 września 2021 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 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>8</b>
<b>INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>9</b>
1. Informacje ogólne.....	9
1.1 Informacje o jednostce dominującej.....	9
1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej PGE .....	9
1.3 Spółki konsolidowane w Grupie Kapitałowej PGE .....	10
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	14
2.1 Oświadczenie o zgodności .....	14
2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna .....	14
2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	15
2.4 Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki.....	16
3. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania składników aktywów oraz wartości firmy .....	16
3.1 Opis założeń dla segmentu Energetyka Konwencjonalna .....	17
3.2 Analiza przesłanek utraty wartości majątku wytwórczego segmentu Ciepłownictwo .....	19
3.3 Opis założeń dla segmentu Energetyka Odnawialna .....	19
4. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych .....	21
5. Hierarchia wartości godziwej .....	21
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>23</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....</b>	<b>23</b>
6. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	23
6.1 Informacje dotyczące segmentów branżowych .....	24
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>26</b>
7. Przychody i koszty .....	26
7.1 Przychody ze sprzedaży .....	26
7.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym .....	27
7.3 Koszty amortyzacji, likwidacji oraz odpisy aktualizujące .....	27
7.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	28
7.5 Przychody i koszty finansowe .....	29
7.6 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności .....	29
8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	30
9. Podatek dochodowy .....	30
9.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów .....	30
9.2 Efektywna stawka podatkowa.....	31
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>32</b>
10. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania składników aktywów .....	32

11. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne .....	32
12. Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności .....	32
13. Wspólne działalności .....	33
14. Podatek odroczoney w sprawozdaniu z sytuacji finansowej .....	34
14.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego .....	34
14.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....	34
15. Zapasy .....	34
16. Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby .....	35
17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe .....	35
17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe .....	35
17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe .....	36
18. Wybrane aktywa finansowe .....	36
18.1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe.....	36
18.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	36
19. Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik.....	37
20. Kapitały własne .....	39
20.1 Kapitał podstawowy .....	39
20.2 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych.....	40
20.3 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty .....	40
21. Rezerwy.....	40
21.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze .....	41
21.2 Rezerwa na koszty rekultywacji .....	42
21.3 Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub> .....	42
21.4 Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia .....	42
21.5 Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości .....	42
21.6 Rozliczenia z prosumentami .....	42
22. Zobowiązania finansowe .....	43
22.1 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing.....	43
22.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe.....	44
23. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	44
23.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe .....	44
23.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe.....	44
<b>POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>46</b>
24. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe .....	46
24.1 Zobowiązania warunkowe .....	46
24.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi.....	46
24.3 Należności warunkowe.....	47
24.4 Inne sprawy sądowe i sporne .....	47
25. Rozliczenia podatkowe.....	48
26. Informacja o podmiotach powiązanych.....	50
26.1 Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane.....	50
26.2 Spółki zależne od Skarbu Państwa .....	51
26.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej .....	51
27. Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	52
27.1 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PGE .....	52
27.2 Złożenie wstępnej oferty nabycia udziałów w aktywach Grupy Fortum .....	53
27.3 Podpisanie umowy inwestycyjnej z Ørsted dotyczącej projektu budowy morskich farm wiatrowych .....	53
27.4 Skarga Czech przeciwko Polsce z tytułu przedłużenia koncesji dla dalszego funkcjonowania KWB Turów .....	54
27.5 Planowane zbycie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego .....	55

<b>II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE.....</b>	<b>56</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>56</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>57</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....</b>	<b>58</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>59</b>
1. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych .....	60
<b>III. ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO .....</b>	<b>61</b>
<b>SŁOWNIK POJĘĆ I SKRÓTÓW.....</b>	<b>62</b>

# I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	3 m-ce zakończone 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	3 m-ce zakończone 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>					
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	7.1	<b>10.942</b>	<b>32.850</b>	<b>10.320</b>	<b>33.096</b>
Koszt własny sprzedaży	7.2	(11.489)	(30.281)	(9.269)	(30.162)
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>(547)</b>	<b>2.569</b>	<b>1.051</b>	<b>2.934</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	7.2	(367)	(1.126)	(334)	(1.072)
Koszty ogólnego zarządu	7.2	(223)	(724)	(329)	(864)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	7.4	2.109	3.411	81	(258)
<b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>972</b>	<b>4.130</b>	<b>469</b>	<b>740</b>
Przychody/Koszty finansowe netto, w tym:	7.5	(148)	(95)	(135)	(405)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>		6	21	7	24
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	7.6	4	3	2	(543)
<b>ZYSK/(STRATA) BRUTTO</b>		<b>828</b>	<b>4.038</b>	<b>336</b>	<b>(208)</b>
Podatek dochodowy	9	(283)	(774)	(76)	(169)
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>545</b>	<b>3.264</b>	<b>260</b>	<b>(377)</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>					
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>					
Wycena dłużnych instrumentów finansowych	20.2	8	15	(4)	(7)
Wycena instrumentów zabezpieczających	20.2	458	297	165	110
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		2		1	5
Podatek odroczony	9	(88)	(59)	(31)	(20)
<b>Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>					
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		161	243	(1)	(208)
Podatek odroczony	9	(31)	(46)	1	40
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności		2	2	-	(3)
<b>INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO</b>		<b>512</b>	<b>452</b>	<b>131</b>	<b>(83)</b>
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>1.057</b>	<b>3.716</b>	<b>391</b>	<b>(460)</b>
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY/(A) NA:</b>					
akcjonariuszy jednostki dominującej		561	3.251	273	(415)
udziały niekontrolujące		(16)	13	(13)	38
<b>CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA:</b>					
akcjonariuszy jednostki dominującej		1.072	3.701	404	(498)
udziały niekontrolujące		(15)	15	(13)	38
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO I ROZWODNIONY ZYSK/(STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)</b>		<b>0,30</b>	<b>1,74</b>	<b>0,15</b>	<b>(0,22)</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2020 <i>(badane)</i>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		60.966	61.741
Nieruchomości inwestycyjne		40	41
Wartości niematerialne		683	646
Prawa do użytkowania składników aktywów		1.260	1.309
Należności finansowe	18.1	202	191
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	126	132
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe		110	57
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	12	153	152
Pozostałe aktywa długoterminowe		872	839
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby	16	3	39
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.1	970	1.351
		<b>65.385</b>	<b>66.498</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	15	2.671	3.123
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby	16	38	1.735
Należności z tytułu podatku dochodowego		17	8
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	3.473	423
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	18.1	5.017	4.812
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		1.100	799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.2	8.274	4.189
		<b>20.590</b>	<b>15.089</b>
<b>AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>		<b>2</b>	<b>7</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>85.977</b>	<b>81.594</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy	20.1	19.165	19.165
Kapitał zapasowy		20.154	18.410
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	20.2	238	(13)
Różnice kursowe z przeliczenia		3	5
Zyski zatrzymane		6.636	4.951
<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚYANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>		<b>46.196</b>	<b>42.518</b>
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		836	983
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>47.032</b>	<b>43.501</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Rezerwy długoterminowe	21	10.374	11.207
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	22.1	8.548	10.025
Instrumenty pochodne	19	101	385
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	344	345
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		594	600
Pozostałe zobowiązania finansowe	22.2	437	448
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	23.1	87	65
		<b>20.485</b>	<b>23.075</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Rezerwy krótkoterminowe	21	9.427	7.311
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	22.1	2.117	1.384
Instrumenty pochodne	19	330	63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	22.2	4.369	3.504
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		169	476
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		76	77
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	23.2	1.972	2.203
		<b>18.460</b>	<b>15.018</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>38.945</b>	<b>38.093</b>
<b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>85.977</b>	<b>81.594</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>	20.1		20.2					
<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	-	-	-	-	3.251	3.251	13	3.264
Inne całkowite dochody	-	-	251	-	199	450	2	452
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>251</b>	<b>-</b>	<b>3.450</b>	<b>3.701</b>	<b>15</b>	<b>3.716</b>
Podział zysków lat ubiegłych	-	1.744	-	-	(1.744)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Wyjście jednostek z GK	-	-	-	(2)	(18)	(20)	(155)	(175)
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
<b>30 WRZEŚNIA 2021 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>20.154</b>	<b>238</b>	<b>3</b>	<b>6.636</b>	<b>46.196</b>	<b>836</b>	<b>47.032</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
<b>Nota</b>	20.1		20.2					
<b>1 STYCZNIA 2020 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>19.669</b>	<b>(323)</b>	<b>(1)</b>	<b>3.779</b>	<b>42.289</b>	<b>848</b>	<b>43.137</b>
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(415)	(415)	38	(377)
Inne całkowite dochody	-	-	83	5	(171)	(83)	-	(83)
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83</b>	<b>5</b>	<b>(586)</b>	<b>(498)</b>	<b>38</b>	<b>(460)</b>
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(1.259)	-	-	1.259	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych	-	-	-	-	(6)	(6)	(5)	(11)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(2)
<b>30 WRZEŚNIA 2020 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>18.410</b>	<b>(240)</b>	<b>4</b>	<b>4.445</b>	<b>41.784</b>	<b>877</b>	<b>42.661</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk / strata brutto</b>		<b>4.038</b>	<b>(208)</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(824)	(267)
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Udział w (zysku)/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności		(3)	543
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące		3.234	3.611
Odsetki i dywidendy, netto		235	216
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(3.259)	154
Zmiana stanu należności		(257)	(692)
Zmiana stanu zapasów		429	1.631
Zmiana stanu uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> na własne potrzeby		1.733	966
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		972	769
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych		(327)	(83)
Zmiana stanu rezerw		1.733	1.531
Pozostałe		101	4
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>7.805</b>	<b>8.175</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3.361)	(4.582)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		51	22
Założenie lokat powyżej 3 m-cy		(93)	(309)
Rozwiązanie lokat powyżej 3 m-cy		84	296
Nabycie aktywów finansowych		(48)	(9)
Objęcie spółek konsolidacją		-	(121)
Sprzedaż spółki zależnej po potrąceniu przekazanych środków pieniężnych		368	17
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		56	-
Utrata kontroli		(118)	-
Pozostałe		7	4
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>(3.054)</b>	<b>(4.682)</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu emisji udziałów akcjonariuszy niekontrolujących		347	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów		240	4.175
Splata pożyczek, kredytów, leasingu		(1.023)	(5.376)
Zapłacone odsetki		(265)	(270)
Zwiększenie udziału w spółkach GK		-	(11)
Pozostałe		24	19
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>(677)</b>	<b>(1.463)</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>			
<i>Różnice kursowe netto</i>		1	4
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	18.2	<b>4.173</b>	<b>1.311</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	18.2	<b>8.247</b>	<b>3.341</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. Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Warszawie przy ul. Mysiej 2.

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

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

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

Na dzień 30 września oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

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

#### Struktura własnościowa

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<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.

### 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 68 jednostek zależnych objętych konsolidacją. Konsolidacją objęte są również 2 jednostki stanowiące tzw. wspólną działalność, 3 jednostki stowarzyszone i 1 jednostka współkontrolowana. Dodatkowe informacje na temat jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocie 1.3.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym

sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 marca 2021 roku.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek 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 30 września 2021 roku ujemne wartości kapitałów własnych, które są w głównej mierze wynikiem negatywnych zmian na detalicznym rynku obrotu energią elektryczną. PGE Obrót S.A. – tak jak pozostałe spółki Grupy PGE – ma dostęp do finansowania udzielanego przez PGE S.A., w związku z czym założenie kontynuacji działalności przez tę spółkę jest uzasadnione.

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

### Zmiany polityki rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Niniejsze sprawozdanie należy czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym GK PGE sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 marca 2021 roku.

## 1.3 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 30 września 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
	<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%
	PGE Trading GmbH (w likwidacji) Berlin	PGE S.A.	-	100,00%
3.	PGE Obrót S.A. Rzeszów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
4.	ENESTA sp. z o.o. Stalowa Wola	PGE Obrót S.A.	87,33%	87,33%
5.	PGE Centrum sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
6.	PGE Paliwa sp. z o.o. Kraków	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: ENERGETYKA KONWENCJONALNA</b>			
7.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
8.	ELBIS sp. z o.o. Rogowiec	PGE S.A.	100,00%	100,00%
9.	MegaSerwis sp. z o.o.,	PGE S.A.	100,00%	100,00%

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

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 30 września 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
45.	PGE Soleo 7 sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
	ECO-POWER sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	-	100,00%
	<b>SEGMENT: DYSTRYBUCJA</b>			
46.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	PGE S.A.	100,00%	100,00%
	<b>SEGMENT: DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA</b>			
	PGE EJ 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	-	70,00%
47.	PGE Systemy S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
48.	PGE Sweden AB (publ) Sztokholm	PGE S.A.	100,00%	100,00%
49.	PGE Synergia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
50.	„Elbest” sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
51.	Elbest Security sp. z o.o. Bełchatów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
52.	PGE Inwest 2 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
53.	PGE Ventures sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
54.	PGE Inwest 8 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
55.	PGE Inwest 9 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
56.	PGE Inwest 10 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
57.	PGE Inwest 11 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
58.	PGE Inwest 12 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
59.	PGE Inwest 13 S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
60.	PGE Inwest 14 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
61.	PGE Nowa Energia sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
62.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
63.	Rybnik 2050 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	-
64.	BIO-ENERGIA sp. z o.o. Warszawa	PGE EO S.A.	100,00%	100,00%
65.	Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe „ETRA” sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
66.	Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. Białystok	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	100,00%
67.	Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe TOREC sp. z o.o. Toruń	PGE Toruń S.A.	51,05%	51,05%
68.	4Mobility S.A. Warszawa	PGE Nowa Energia sp. z o.o.	51,47%	51,47%
69.	PIMERGE S.A. Wrocław	PGE Ventures sp. z o.o.	89,87%	89,87%

W powyższej tabeli ujęto między innymi następujące zmiany w strukturze spółek Grupy Kapitałowej PGE, podlegających konsolidacji metodą pełną, które miały miejsce w ciągu okresu zakończonego dnia 30 września 2021 roku:

- 1 lutego 2021 roku zawiązana została spółka Rybnik 2050 sp. z o.o. w organizacji. Spółka została zarejestrowana w KRS 31 maja 2021 roku.
- 1 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE Trading GmbH podjęło uchwałę o rozwiązaniu PGE Trading GmbH i powołaniu likwidatora w celu przeprowadzenia czynności likwidacyjnych. Ze względu na związaną z postawieniem w stan likwidacji utratę kontroli od 1 kwietnia 2021 roku PGE Trading GmbH nie jest już członkiem GK PGE i nie podlega konsolidacji.
- 26 marca 2021 roku zawarta została umowa sprzedaży wszystkich udziałów z spółce PGE EJ1 sp. z o.o. na rzecz Skarbu Państwa. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło w dniu 31 marca 2021 roku. W związku ze sprzedażą GK PGE na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego poniosła stratę brutto w wysokości 19 mln PLN.
- 31 marca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE EO S.A. (spółka przejmująca) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników ECO - POWER sp. z o.o. (spółka przejmowana) podjęły uchwały

o połączeniu spółek, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej w zamian za udziały spółki przejmowanej. Połączenie zostało zarejestrowane w KRS 30 kwietnia 2021 roku. Połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- 15 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE GiEK S.A. oraz PGE EC S.A. podjęły uchwały w sprawie podziału PGE GiEK S.A. (spółka dzielona) poprzez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych w drodze przeniesienia na spółkę PGE Energia Ciepła S.A. (spółka przejmująca) części majątku spółki dzielonej w postaci części oddziału tej spółki, tj. Oddziału Zespół Elektrowni Dolna Odra w zakresie obejmującym Elektrociepłownię Szczecin, Elektrociepłownię Pomorzany i system ciepłowniczy w Gryfinie stanowiących zorganizowane części przedsiębiorstwa, funkcjonalnie związane z wytwarzaniem energii elektrycznej oraz energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu oraz dystrybucją ciepła. Przeniesienie ZCP do spółki przejmującej odbyło się poprzez obniżenie kapitału zakładowego spółki dzielonej oraz podwyższenie kapitału zakładowego spółki przejmującej. Rejestracja podwyższenia kapitału została zarejestrowana w KRS w dniu 1 lipca 2021 roku. Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- 12 lipca 2021 roku PGE S.A. nabyła 11.525 akcji PGE Ekoserwis S.A., w procedurze przymusowego odkupu, zgodnie z art. 418 Kodeksu spółek handlowych. W wyniku powyższej transakcji PGE S.A. posiada obecnie akcje stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym PGE Ekoserwis S.A. Cena zapłacona za akcje wyniosła 5 mln PLN.

### Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

15 lipca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE GiEK S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE Inwest 8 sp. z o.o. podjęły uchwały w sprawie podziału PGE GiEK S.A. (spółka dzielona) poprzez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych w drodze przeniesienia na spółkę PGE Inwest 8 sp. z o.o. (spółka przejmująca) części majątku spółki dzielonej w postaci części oddziału tej spółki tj.: PGE GiEK S.A. - Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra, w zakresie obejmującym budowę bloków gazowych stanowiącą ZCP, funkcjonalnie związaną z budową nowych bloków gazowych i wytwarzaniem w przyszłości energii elektrycznej. Przeniesienie ZCP do spółki przejmującej odbyło się poprzez obniżenie kapitału zakładowego spółki dzielonej oraz podwyższenie kapitału zakładowego spółki przejmującej. Rejestracja podwyższenia kapitału została zarejestrowana w KRS w dniu 1 października 2021 roku. Powyższa transakcja nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

1 października 2021 roku zarejestrowane zostało w KRS połączenie PGE Obrót S.A. (spółka przejmująca) oraz PGE Centrum sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGE.

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

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 30 września 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
	<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%

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

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

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

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

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

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 30 września 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
1.	Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice	PGE GiEK S.A.	15,32%	15,32%
2.	Polimex Mostostal S.A. Warszawa	PGE S.A.	16,40%	16,48%
	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa	PGE S.A.	4,33%	25,00%
3.	PEC Bogatynia Bogatynia	PGE GiEK S.A.	34,93%	34,93%
4.	Energopomiar sp. z o.o. Gliwice	Spółki GK PGE	49,79%	49,79%

W dniu 19 sierpnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ElctroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 70.000.000 PLN do kwoty 52.300.500 PLN, poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 52.300.500 PLN do kwoty 302.296.890 PLN w drodze emisji nowych akcji, które zostały objęte przez Skarb Państwa w zamian za wkład pieniężny. W wyniku przystąpienia przez Skarb Państwa do spółki ElectroMobility Poland S.A., udział PGE S.A. w kapitale zakładowym tej spółki obniżył się z 25% do 4,33%. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 30 września 2021 roku. Na dzień 30 września 2021 roku GK PGE zaprzestała ujmowania ElectroMobility Poland S.A. metodą praw własności.

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

## 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:

	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
<b>USD</b>	3,9925	3,7584	3,8658
<b>EUR</b>	4,6329	4,6148	4,5268

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

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

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowości	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8	Zmiany dotyczą ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowej, w tym zmiany wartości szacunkowych i korygowania błędów	1 stycznia 2023
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2018-2020	Zmiany w MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 dotyczą głównie rozwiązania niezgodności i uściślenia słownictwa	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 3	Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16	Przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37	Umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 16	Ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19	1 kwietnia 2021
Zmiany do MSR 12	Podatek odroczonej 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 ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zaktualizowała wysokość odpisów aktualizujących aktywa, w tym w szczególności rzeczowe aktywa trwałe. Zmiany zostały opisane w nocie 3 niniejszego sprawozdania finansowego.  
Szacunek wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych opiera się na szeregu istotnych założeń, których realizacja w przyszłości jest niepewna i znajduje się w istotnej części poza kontrolą Grupy Kapitałowej PGE. Grupa przyjęła najbardziej właściwe jej zdaniem wielkości i wartości, tym niemniej nie można wykluczyć, iż realizacja poszczególnych założeń będzie odbiegać od przyjętych przez Grupę.
- Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zmieniła szacunki odnośnie zasadności lub wysokości niektórych rezerw.  
W szczególności, w ciągu okresu sprawozdawczego dokonano aktualizacji rezerwy na koszty rekultywacji oraz rezerwy na świadczenia pracownicze ze względu na wzrost stopy dyskonta a także zaktualizowano rezerwy rekultywacyjne ze względu na aktualizację założeń technicznych. Szczegóły przedstawione są w nocie 21 niniejszego sprawozdania finansowego.
- Niepewności związane z rozliczeniami podatkowymi zostały opisane w nocie 25 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Na dzień sprawozdawczy nie zaobserwowano istotnego wydłużenia okresu spłaty należności, czy problemów z płynnością wynikających z pandemii COVID-19. Po wybuchu pandemii w 2020 roku Grupa dokonała aktualizacji modeli służących do szacowania oczekiwanych strat kredytowych. Na potrzeby szacowania oczekiwanych strat kredytowych kontrahenci zostali podzieleni na dwie grupy: kontrahenci strategiczni, którym wewnątrznie nadawane są ratingi na podstawie modelu scoringowego oraz pozostali kontrahenci, dla których oczekiwane straty kredytowe są szacowane w oparciu o macierz rezerw. W przypadku pierwszej grupy kontrahentów, zmieniono podstawę do wyliczenia oczekiwanych strat kredytowych. Obecnie straty są obliczane w oparciu o notowania instrumentów Credit Default Swap (CDS), zaś w przypadku drugiej grupy kontrahentów zaktualizowano wskaźniki procentowe w poszczególnych przedziałach czasowych macierzy rezerw do poziomu odpowiadającego obecnej ściągalności należności. W efekcie tych dwóch zmian poziom rezerw na oczekiwane straty kredytowe na 30 września 2021 roku jest o 14 mln PLN wyższy, niż gdyby rezerwy zostały utworzone na wcześniejszych zasadach. Szerszy opis wpływu pandemii na działalność GK PGE jest zawarty w nocie 27.1 niniejszego sprawozdania.

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

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

W pierwszym półroczu bieżącego roku Grupa dokonała analizy przesłanek i zidentyfikowała czynniki, które w istotny sposób mogły przyczynić się do zmiany wartości posiadanych aktywów segmentów Energetyka Konwencjonalna oraz Energetyka Odnawialna. Przeprowadzone testy wykazały brak konieczności dokonania odpisu dla segmentu Energetyka Konwencjonalna oraz konieczność odwrócenia odpisu dla segmentu Energetyka Odnawialna. Analiza przesłanek przeprowadzona dla aktywów segmentu Ciepłownictwo nie wykazała konieczności przeprowadzenia testów. W trzecim kwartale 2021 roku Grupa dokonała ponownej weryfikacji przesłanek i nie stwierdziła istotnych zmian w stosunku do poprzedniej analizy. W związku z tym wyniki testów przeprowadzonych na 30 czerwca 2021 roku pozostają aktualne na 30 września 2021 roku.



## Założenia makroekonomiczne i pozostałe

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

Prognozy cen energii elektrycznej zakładają spadek cen w 2022 roku w odniesieniu do cen z 2021 roku, skokowy wzrost cen w 2023 roku w odniesieniu do 2022 roku, spadek w 2024 roku w odniesieniu do 2023 roku, a następnie średnioroczny wzrost na poziomie 6% w latach 2025-2029.

Prognozy cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> zakładają skokowy wzrost w 2023 w odniesieniu do 2022, średnioroczny spadek w latach 2024-2025 na poziomie 6,5% oraz średnioroczny wzrost w latach 2026-2029 na poziomie 12,7%. Dla 2030 roku przewiduje się niewielki spadek w odniesieniu do 2029, a w kolejnych latach stabilne wzrosty o ok. 4% rocznie do 2040 roku.

Prognozy cen węgla kamiennego zakładają skokowy wzrost w 2023 roku w odniesieniu do 2022 roku, a następnie średnioroczny wzrost w okresie do 2030 roku na poziomie 2,8 %.

Prognozy cen gazu ziemnego zakładają wzrost cen w 2022 roku w stosunku do 2021 roku, skokowy wzrost cen w 2023 roku w odniesieniu do 2022 roku i utrzymanie się średniorocznych wzrostów cen gazu o około 4,1% rocznie w kolejnych latach.

Prognozy cen praw majątkowych pochodzenia energii zakładają wzrost w dwóch pierwszych latach prognozy, następnie około 9% średnioroczny spadek w latach 2023 – 2031, co związane jest ze zmniejszającym się obowiązkiem umorzenia.

Prognoza przychodów z rynku mocy dla lat 2021-2025 opiera się na wynikach rozstrzygniętych aukcji głównych i dodatkowych dla tych okresów dostaw z uwzględnieniem mechanizmów wspólnego bilansowania w ramach spółek Grupy Kapitałowej PGE. Prognoza od 2026 roku została opracowana przez zespół ekspertów PGE S.A., na podstawie założeń dotyczących szacowanych przyszłych przepływów dla jednostek wytwórczych bazujących m.in. na wynikach już rozstrzygniętych aukcji oraz prognoz zewnętrznego eksperta. Dla kontraktów jednorocznych z dostawą od 1 lipca 2025 roku, oraz kontraktów wieloletnich zawartych w ramach aukcji dla 2025 roku i kolejnych lat, obowiązuje kryterium emisyjności 550g CO<sub>2</sub>/kWh (tzw. EPS 550), co w praktyce wyklucza udział w aukcjach Rynku Mocy wszystkich jednostek węglowych.

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

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

Jednak tempo transformacji energetycznej i trendy zakładane w PEP 2040 w ostatnim okresie uległy znaczącemu przyspieszeniu i wzmocnieniu. W lipcu 2021 roku Komisja Europejska opublikowała pakiet legislacyjny Fit for 55, zmierzający m.in. do osiągnięcia redukcji emisji gazów cieplarnianych w UE o 55% (poprzednio 40%) do 2030 roku w stosunku do roku 1990. Zgodnie z oczekiwaniami uczestników rynku, ujęta w pakiecie reforma systemu EU ETS powinna skutkować znaczącym wzrostem poziomu cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, co w praktyce nastąpiło już w pierwszej połowie tego roku. W efekcie obecny poziom cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> znacznie odbiega od założeń PEP 2040. Kolejnym istotnym elementem, który mocno odbiega od założeń Polityki, jest dynamiczny przyrost mocy PV na skutek funkcjonowania licznych programów dofinansowania, systemu opustowego dla prosumentów oraz aukcji OZE. W efekcie poziom mocy zainstalowanej zakładany na rok 2030 został już osiągnięty.

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

## 3.1 Opis założeń dla segmentu Energetyka Konwencjonalna

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone na 30 czerwca 2021 roku w odniesieniu do CGU poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Określenie wartości godziwej dla bardzo dużych grup aktywów, dla których nie ma aktywnego rynku i mało jest porównywalnych transakcji, jest w praktyce bardzo trudne. W przypadku całych elektrowni i kopalni, dla których należy określić wartość na lokalnym rynku, nie istnieją adekwatne wartości godziwe. W związku z powyższym wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych

netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na okres od lipca 2021 roku do końca eksploatacji. Zdaniem Grupy przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięcioletnie jest zasadne ze względu na istotny i długoterminowy wpływ szacowanych zmian w otoczeniu regulacyjnym. Dzięki przyjęciu dłuższych projekcji wartość odzyskiwalna może być oszacowana bardziej rzetelnie.

### Założenia szczegółowe segmentu

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

- uznanie za jedno CGU z uwagi na powiązania technologiczne odpowiednio:
  - Oddziału KWB Bełchatów oraz Oddziału Elektrownia Bełchatów („Kompleks Bełchatów”),
  - Oddziału KWB Turów oraz Oddziału Elektrownia Turów („Kompleks Turów”),
- uznanie za trzy oddzielne CGU: Elektrowni Dolna Odra, Elektrowni Szczecin i Elektrowni Pomorzany wchodzących w skład Oddziału Zespół Elektrowni Dolna Odra,
- przyjęcie założenia o kontynuowaniu działalności:
- do 2036 roku dla Kompleksu Bełchatów w oparciu o zaakceptowaną przez Stronę Społeczną datę wyłączenia wszystkich bloków przyjętą dla potrzeb Planu Sprawiedliwej Transformacji Województwa Łódzkiego,
- do 2044 roku dla Kompleksu Turów w oparciu o decyzję o wydłużeniu okresu obowiązywania koncesji na prowadzenie działalności wydobywczej do 2044 roku z dnia 28 kwietnia 2021 roku,
- przyjęcie założenia, że w okresie od lipca 2025 roku istnieje wsparcie z rynku mocy lub jego ekwiwalent dla jednostek spełniających kryterium emisyjności <math>< 550 \text{ g CO}\_2/\text{kWh}</math> wyprodukowanej energii elektrycznej, przy czym kontrakty wieloletnie zawarte w ramach aukcji dla lat 2021-2025 są realizowane zgodnie z terminem ich obowiązywania; dla jednostek niespełniających kryterium emisyjności istnieje możliwość bilansowania kontraktów wieloletnich zawartych do 2019 roku,
- uwzględnienie optymalizacji kosztów pracy, wynikającej m.in. z aktualnych planów etatyzacji,
- utrzymanie zdolności produkcyjnych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym,
- przyjęcie średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu w okresie projekcji na poziomie 6,06%-7,56%, zróżnicowanego dla poszczególnych CGU, zgodnie z indywidualnie oszacowanym poziomem ryzyka.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość bilansowa testowanych rzeczowych aktywów trwałych spółki PGE GiEK S.A. wyniosła 25.910 mln PLN. Wartość powyższa nie obejmuje CGU dla których wartość użytkowa testowanych aktywów jest ujemna. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów Grupa oszacowała wartość użytkową testowanych aktywów w wysokości 31.368 mln PLN, w związku z czym stwierdziła brak konieczności ujęcia bądź rozwiązania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.

### Analiza wrażliwości

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

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany kluczowych założeń na wartość użytkową aktywów na dzień 30 czerwca 2021 roku dla segmentu Energetyki Konwencjonalnej.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość użytkową w mld PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana ceny energii elektrycznej w całym okresie prognozy	1%	1,8	-
	-1%	-	1,8

Spadek ceny energii elektrycznej o 1% spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej o 1,8 mld PLN.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość użytkową w mld PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana WACC	+ 0,5 p.p.	-	0,9
	- 0,5 p.p.	1,0	-

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

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość użytkową w mld PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana ceny uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	1%	-	1,0
	-1%	1,0	-

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

### 3.2 Analiza przesłanek utraty wartości majątku wytwórczego segmentu Ciepłownictwo

W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa dokonywała istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Ciepłownictwo. Kluczowe założenia przyjęte do testów na utratę wartości aktywów przeprowadzonych na dzień 30 listopada 2020 roku opisane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK PGE za rok 2020.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała analizy przesłanek w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić utrata wartości tych aktywów lub konieczność odwrócenia wcześniej ujętych odpisów.

Najważniejsze analizowane czynniki obejmowały:

- analizę planu finansowego,
- potwierdzenie aktualności planu inwestycyjnego,
- analizę ceny energii, węgla kamiennego, uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz gazu,
- analizę cen ciepła,
- analizę założeń dotyczących rynku mocy, wsparcia kogeneracji,
- analizę szacunków marż na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej w przyszłych okresach, w świetle prognoz cen energii, węgla kamiennego, gazu oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

Przeprowadzona analiza przesłanek dla segmentu Ciepłownictwo wskazała, iż jednostki wytwórcze realizują plan finansowy zgodnie z założeniami. Dostępne dla Grupy prognozy cen gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla kamiennego, i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> powodują korzystne prognozy realizowanych marż zarówno na sprzedaży energii elektrycznej jak i ciepła. System wsparcia kogeneracji w jednostkach gazowych uległ zmniejszeniu, niemniej jednak został zastąpiony wsparciem w postaci rynku mocy tym samym nie powodując ryzyka istotnej zmiany wartości użytkowej. Założenia dotyczące rynku mocy, względem 2020 roku, w wyniku aktualizacji o rozstrzygnięte aukcje, pozytywnie wpływają na prognozowane przychody z rynku mocy. W związku z powyższym, zdaniem GK PGE, na dzień sprawozdawczy nie występują przesłanki do dokonania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Ciepłownictwo ani do odwrócenia odpisów ujętych w poprzednich okresach.

### 3.3 Opis założeń dla segmentu Energetyka Odnawialna

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa PGE przeprowadziły testy na utratę wartości aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2021 roku.

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

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

#### Testy na utratę wartości aktywów trwałych CGU PGE EO S.A.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku w odniesieniu do CGU poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na zakładany czas użytkowania danego CGU w przypadku farm wiatrowych lub okres 2021-2030 w przypadku pozostałych CGU. Dla tych CGU, których zakładany okres ekonomicznej użyteczności wykracza poza rok 2030 określono wartość rezydualną na pozostały czas eksploatacji. Zdaniem Grupy przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięć lat jest

zasadne ze względu na fakt, iż rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane przez Grupę mają istotnie dłuższy okres ekonomicznej użyteczności oraz ze względu na istotny i długoterminowy wpływ szacowanych zmian w otoczeniu regulacyjnym ujętych w szczegółowej prognozie.

### Założenia szczegółowe

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

- uznanie za odrębne CGU odpowiednio:
  - elektrowni szczytowo-pompowych (jedno CGU dla poszczególnych elektrowni ze względu na wspólny ekonomiczny charakter);
  - pozostałych elektrowni wodnych (jedno CGU dla poszczególnych elektrowni ze względu na wspólny ekonomiczny charakter);
  - poszczególnych elektrowni wiatrowych (oddzielne CGU dla poszczególnych elektrowni ze względu na różny okres eksploatacji elektrowni);
- produkcja energii elektrycznej i praw majątkowych została założona na podstawie danych historycznych, z uwzględnieniem dyspozycyjności poszczególnych jednostek;
- dyspozycyjność jednostek została oszacowana w oparciu o plany remontów z uwzględnieniem statystycznej awaryjności;
- przychody z regulacyjnych usług systemowych do połowy 2023 roku zostały oszacowane w oparciu o obecnie funkcjonujący system wynagradzania tych usług, od połowy 2023 roku przewidywane jest rozpoczęcie funkcjonowania rynkowego mechanizmu kontraktacji usług regulacyjnych, z którego przychody zostały oszacowane na podstawie wewnętrznych analiz GK PGE;
- utrzymanie zdolności produkcyjnych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym;
- przyjęcie średniego ważonego kosztu kapitału po opodatkowaniu w okresie projekcji na poziomie 6,56 %.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych Grupa stwierdziła konieczność rozwiązania (odwrócenia) utworzonych w poprzednich okresach odpisów aktualizujących wartość aktywów farm wiatrowych na dzień sprawozdawczy.

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

Poniższa tabela przedstawia wartość odwrócenia odpisów na dzień 30 czerwca 2021 roku w zakresie farm wiatrowych.

Stan na dzień 30 czerwca 2021 roku	Stopa dyskontowa	Wartość testowana	Odwrócenie odpisu	Wartość po odpisie
Farmy wiatrowe (mln PLN)	6,56%	1.906	4	1.910

### Analiza wrażliwości

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

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

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość użytkową w mln PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana ceny energii elektrycznej w całym okresie prognozy	1%	67	-
	-1%	-	67

Spadek ceny energii elektrycznej o 1% spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej o 67 mln PLN.

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość użytkową w mln PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana WACC	+ 0,5 p.p.	-	1.077
	- 0,5 p.p.	1.375	-

Wzrost WACC o 0,5 punktu spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o 1.077 mln PLN. Spadek WACC o 0,5 punktu nie ma wpływu na wartość odpisu lub jego odwrócenie.

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

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto, na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na zakładany czas użytkowania farm wiatrowych.

### Założenia szczegółowe:

- produkcja energii elektrycznej została przyjęta na podstawie założeń do modelu inwestycyjnego,
- przyjęcie WACC w okresie obowiązywania wsparcia w postaci ceny aukcyjnej na poziomie 5,06% oraz w pozostałym okresie projekcji na poziomie 6,56%.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych Grupa stwierdziła konieczność rozwiązania (odwrócenia) utworzonych w poprzednich okresach odpisów aktualizujących wartość aktywów farm wiatrowych na dzień sprawozdawczy.

Poniższa tabela przedstawia wartość odwrócenia odpisów dzień 30 czerwca 2021 roku w odniesieniu do farm wiatrowych spółki PGE Klaster sp. z o.o.

Stan na dzień 30 czerwca 2021 roku	Stopa dyskontowa	Wartość testowana	Odwrócenie odpisu	Wartość po odpisie
Farmy wiatrowe (mln PLN)	5,06% / 6,56%	687	36	723

### Analiza wrażliwości

Zgodnie z MSR 36, Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości dla farm wiatrowych PGE Klaster sp. z o.o. Poniżej przedstawiono wpływ zmiany WACC na wysokość wartość użytkową aktywów na dzień 30 czerwca 2021 roku:

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość użytkową w mln PLN	
		Zwiększenie	Zmniejszenie
Zmiana WACC	+ 0,5 p.p.	-	50
	- 0,5 p.p.	54	-

Wzrost WACC o 0,5 punktu procentowego spowodowałby zmniejszenie wartości użytkowej aktywów o 50 mln PLN. Spadek WACC o 0,5 punktu nie ma wpływu na wartość odpisu lub jego odwrócenie.

## 4. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

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

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

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

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

## 5. 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 30 września 2021		Zobowiązania na dzień 30 września 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	151	-	-	-
<b>ZAPASY</b>	<b>152</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Forward walutowy		383	-	4
Forward towarowy		2.941	-	1
SWAP towarowy		27	-	212
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla		64	-	15
Opcje		20	-	-
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	<b>-</b>	<b>3.435</b>		<b>232</b>
Transakcje zabezpieczające CCIRS	-	59	-	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	-	-	101
Forward walutowy USD	-	3	-	-
Forward walutowy EUR	-	65	-	98
<b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>	<b>-</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>199</b>
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	37	-	-
<b>POZOSTAŁE AKTYWA/ ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### 6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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.

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

#### **Sezonowość segmentów działalności**

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

Poziom sprzedaży energii elektrycznej w ciągu roku jest zmienny i zależy przede wszystkim od czynników atmosferycznych – temperatura powietrza, długość dnia. Wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną jest

szczególnie widoczny w okresach zimowych, natomiast niższe zapotrzebowanie obserwujemy w okresach letnich. Ponadto, zmiany sezonowe widoczne są wśród wybranych grup odbiorców końcowych. Efekty sezonowości są bardziej znaczące dla gospodarstw domowych, niż dla sektora przemysłowego.

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

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

## 6.1 Informacje dotyczące segmentów branżowych

### Informacje dotyczące segmentów branżowych za okres zakończony 30 września 2021 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	13.548	2.737	618	11.048	4.721	105	67	6	32.850
Sprzedaż między segmentami	3.126	1.072	383	6.694	58	111	269	(11.713)	-
<b>PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM</b>	<b>16.674</b>	<b>3.809</b>	<b>1.001</b>	<b>17.742</b>	<b>4.779</b>	<b>216</b>	<b>336</b>	<b>(11.707)</b>	<b>32.850</b>
Koszt własny sprzedaży	(17.687)	(3.473)	(590)	(15.558)	(3.480)	(152)	(274)	10.933	(30.281)
<b>EBIT</b>	<b>1.266</b>	<b>387</b>	<b>359</b>	<b>997</b>	<b>1.127</b>	<b>34</b>	<b>29</b>	<b>(69)</b>	<b>4.130</b>
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	1.537	480	237	25	920	7	46	(18)	3.234
<b>EBITDA</b>	<b>2.803</b>	<b>867</b>	<b>596</b>	<b>1.022</b>	<b>2.047</b>	<b>41</b>	<b>75</b>	<b>(87)</b>	<b>7.364</b>
<b>ZYSK BRUTTO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4.038</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(774)
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.264</b>
<b>AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA</b>									
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	34.607	7.912	4.242	3.130	19.472	66	365	(2.161)	67.633
Należności z tytułu dostaw i usług	618	296	244	3.636	862	56	60	(2.254)	3.518
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	153
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	14.673
<b>AKTYWA, RAZEM</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>85.977</b>
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	17.799	2.420	664	4.059	2.763	44	82	(2.003)	25.828
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.139	297	59	3.312	336	33	23	(3.691)	1.508
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	11.609
<b>ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>38.945</b>
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU</b>									
Nakłady inwestycyjne	1.709	372	104	4	915	4	37	(88)	3.057
Zwiększenia PDUA	-	2	-	-	3	-	7	-	12
<b>RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>1.709</b>	<b>374</b>	<b>104</b>	<b>4</b>	<b>918</b>	<b>4</b>	<b>44</b>	<b>(88)</b>	<b>3.069</b>
Nabycie RAT, WN, PDUA, NI w ramach nabycia nowych spółek	-	-	81	-	-	-	-	-	81
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	169	4	(45)	(44)	6	-	(1)	(1)	88
Pozostałe koszty niepieniężne *)	7.465	871	18	807	(29)	2	17	-	9.151

\*) 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 30 września 2020 roku

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	13.922	2.082	531	13.417	4.635	61	(1.552)	33.096
Sprzedaż między segmentami	4.281	1.314	218	6.684	66	305	(12.868)	-
<b>PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM</b>	<b>18.203</b>	<b>3.396</b>	<b>749</b>	<b>20.101</b>	<b>4.701</b>	<b>366</b>	<b>(14.420)</b>	<b>33.096</b>
Koszt własny sprzedaży	(17.700)	(2.968)	(520)	(18.688)	(3.683)	(338)	13.735	(30.162)
<b>EBIT</b>	<b>(630)</b>	<b>146</b>	<b>176</b>	<b>460</b>	<b>813</b>	<b>(95)</b>	<b>(130)</b>	<b>740</b>
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	1.888	462	235	26	925	122	(47)	3.611
<b>EBITDA</b>	<b>1.258</b>	<b>608</b>	<b>411</b>	<b>486</b>	<b>1.738</b>	<b>27</b>	<b>(177)</b>	<b>4.351</b>
<b>STRATA BRUTTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(208)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	(169)
<b>STRATA NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(377)</b>
<b>AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA</b>								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	34.288	7.819	4.276	3.119	19.303	822	(2.081)	67.546
Należności z tytułu dostaw i usług	592	271	128	3.793	828	65	(2.344)	3.333
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	161
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	6.126
<b>AKTYWA, RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77.166</b>
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	15.232	2.010	980	2.411	2.821	126	(2.707)	20.873
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	877	260	33	1.941	228	27	(2.292)	1.074
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	12.558
<b>ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34.505</b>
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU</b>								
Nakłady inwestycyjne	1.474	331	671	7	1.199	124	(86)	3.720
Zwiększenia PDUA	2	3	5	1	33	6	(2)	48
<b>RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>1.476</b>	<b>334</b>	<b>676</b>	<b>8</b>	<b>1.232</b>	<b>130</b>	<b>(88)</b>	<b>3.768</b>
Nabycie RAT, WN, PDUA, NI w ramach nabycia nowych spółek	-	-	187	-	-	2	-	189
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	770	13	(28)	39	10	56	(33)	827
Pozostałe koszty niepieniężne *)	4.938	629	27	544	201	25	250	6.614

\*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

### 7. Przychody i koszty

#### 7.1 Przychody ze sprzedaży

##### Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 30 września 2021 roku w podziale na kategorie

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

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody z umów z klientami	16.665	3.781	997	17.738	4.736	216	332	(11.688)	32.777
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	5	-	-	-	-	-	-	5
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	5	-	-	-	-	-	-	5
Przychody z leasingu	9	18	4	4	43	-	4	(19)	63
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM</b>	<b>16.674</b>	<b>3.809</b>	<b>1.001</b>	<b>17.742</b>	<b>4.779</b>	<b>216</b>	<b>336</b>	<b>(11.707)</b>	<b>32.850</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	16.641	3.736	985	17.160	5.706	96	39	(10.627)	33.736
<i>Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich</i>	(7)	(3)	-	(109)	(1.008)	-	-	-	(1.127)
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:</b>	<b>16.634</b>	<b>3.733</b>	<b>985</b>	<b>17.051</b>	<b>4.698</b>	<b>96</b>	<b>39</b>	<b>(10.627)</b>	<b>32.609</b>
Sprzedaż energii elektrycznej	13.540	1.775	610	9.750	2	-	-	(3.574)	22.103
Rynek mocy	1.622	200	228	25	-	-	-	-	2.075
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	14	9	-	36	4.549	-	-	(56)	4.552
Sprzedaż ciepła	130	1.673	-	9	-	-	-	(2)	1.810
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	35	34	128	-	-	-	-	(1)	196
Regulacyjne usługi systemowe	194	11	30	-	-	-	-	-	235
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	269	-	-	-	(118)	151
Sprzedaż paliw	-	-	-	322	-	-	-	(158)	164
Sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	1.019	28	-	6.640	-	-	-	(6.666)	1.021
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	80	3	(11)	-	147	96	39	(52)	302
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>31</b>	<b>48</b>	<b>12</b>	<b>687</b>	<b>38</b>	<b>120</b>	<b>293</b>	<b>(1.061)</b>	<b>168</b>
<b>PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI</b>	<b>16.665</b>	<b>3.781</b>	<b>997</b>	<b>17.738</b>	<b>4.736</b>	<b>216</b>	<b>332</b>	<b>(11.688)</b>	<b>32.777</b>

##### Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 30 września 2020 roku w podziale na kategorie

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

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem	
Przychody z umów z klientami	18.192	3.328	592	20.029	4.662	366	(14.408)	32.761	
Przychody z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	-	-	-	-	68	-	-	-	68
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	41	-	-	-	-	-	41	
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	11	-	-	-	-	-	11	
Przychody z leasingu	11	16	157	4	39	-	(12)	215	
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM</b>	<b>18.203</b>	<b>3.396</b>	<b>749</b>	<b>20.101</b>	<b>4.701</b>	<b>366</b>	<b>(14.420)</b>	<b>33.096</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	Działalność pozostała	Korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia podatków i opłat	18.157	3.255	592	19.450	4.676	57	(13.408)	<b>32.779</b>
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(2)	(2)	-	(92)	(55)	-	-	<b>(151)</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:</b>	<b>18.155</b>	<b>3.253</b>	<b>592</b>	<b>19.358</b>	<b>4.621</b>	<b>57</b>	<b>(13.408)</b>	<b>32.628</b>
Sprzedaż energii elektrycznej	16.020	1.666	397	11.502	2	-	(6.001)	<b>23.586</b>
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	10	9	-	35	4.460	-	(62)	<b>4.452</b>
Sprzedaż ciepła	104	1.322	-	7	-	-	(1)	<b>1.432</b>
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	34	8	154	-	-	-	31	<b>227</b>
Regulacyjne usługi systemowe	355	-	36	-	-	-	-	<b>391</b>
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	204	-	-	(99)	<b>105</b>
Sprzedaż paliw	-	-	-	522	-	-	(281)	<b>241</b>
Sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	1.535	202	-	7.086	-	-	(6.993)	<b>1.830</b>
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	97	46	5	2	159	57	(2)	<b>364</b>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>37</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>671</b>	<b>41</b>	<b>309</b>	<b>(1.000)</b>	<b>133</b>
<b>PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI</b>	<b>18.192</b>	<b>3.328</b>	<b>592</b>	<b>20.029</b>	<b>4.662</b>	<b>366</b>	<b>(14.408)</b>	<b>32.761</b>

## 7.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	3 m-ce zakończone 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2021	3 m-ce zakończone 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2020
<b>KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM</b>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	1.141	3.239	1.089	3.634
Zużycie materiałów i energii	1.356	4.136	1.116	3.698
Usługi obce	618	1.760	616	1.846
Podatki i opłaty	4.986	10.243	2.111	6.214
Koszty świadczeń pracowniczych	1.191	3.824	1.272	4.107
Pozostałe koszty rodzajowe	85	250	78	216
<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM</b>	<b>9.377</b>	<b>23.452</b>	<b>6.282</b>	<b>19.715</b>
Zmiana stanu produktów	(11)	(2)	(4)	(9)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(121)	(422)	(257)	(678)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(367)	(1.126)	(334)	(1.072)
Koszty ogólnego zarządu	(223)	(724)	(329)	(864)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.834	9.103	3.911	13.070
<b>KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY</b>	<b>11.489</b>	<b>30.281</b>	<b>9.269</b>	<b>30.162</b>

## 7.3 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 30 września 2021	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące			
	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	WN	PDUA	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	2.960	43	38	2	<b>3.043</b>	104	26	1	<b>131</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	8	2	-	-	<b>10</b>	-	-	-	<b>-</b>
Koszty ogólnego zarządu	26	16	7	-	<b>49</b>	1	-	-	<b>1</b>
<b>ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY</b>	<b>2.994</b>	<b>61</b>	<b>45</b>	<b>2</b>	<b>3.102</b>	<b>105</b>	<b>26</b>	<b>1</b>	<b>132</b>
Zmiana stanu produktów	1	-	-	-	<b>1</b>	-	-	-	<b>-</b>
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	4	-	-	-	<b>4</b>	-	-	-	<b>-</b>
<b>RAZEM</b>	<b>2.999</b>	<b>61</b>	<b>45</b>	<b>2</b>	<b>3.107</b>	<b>105</b>	<b>26</b>	<b>1</b>	<b>132</b>

Okres zakończony 30 września 2020	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące			
	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	WN	PDUA	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	2.707	53	41	2	<b>2.803</b>	687	-	1	<b>688</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	9	2	1	-	<b>12</b>	-	-	-	<b>-</b>
Koszty ogólnego zarządu	26	14	8	-	<b>48</b>	3	57	-	<b>60</b>
<b>ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY</b>	<b>2.742</b>	<b>69</b>	<b>50</b>	<b>2</b>	<b>2.863</b>	<b>690</b>	<b>57</b>	<b>1</b>	<b>748</b>
Zmiana stanu produktów	(3)	-	-	-	<b>(3)</b>	-	-	-	<b>-</b>
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	24	1	1	-	<b>26</b>	-	-	-	<b>-</b>
<b>RAZEM</b>	<b>2.763</b>	<b>70</b>	<b>51</b>	<b>2</b>	<b>2.886</b>	<b>690</b>	<b>57</b>	<b>1</b>	<b>748</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>

W bieżącym okresie Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych co skutkowało rozwiązaniem odpisów aktualizujących w łącznej wartości 40 mln PLN. Szczegółowy opis zamieszczono w nocie 3.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe 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 23 mln PLN z tytułu wartości netto likwidacji RAT i WN.

## 7.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres zakończony 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2020
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO</b>		
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych, w tym:	2.917	158
CO <sub>2</sub>	2.943	146
Węgiel	(26)	12
Efekt zmiany wyceny rezerwy rekultywacyjnej	424	(434)
Kary, grzywny, odszkodowania	53	65
Rozwiązanie/(Utworzenie) pozostałych rezerw	(51)	(13)
Zysk ze zbycia RAT/WN	32	6
Dotacje	24	25
Nadwyżki/Ujawnienia aktywów	22	3
Przekazane darowizny	(16)	(13)
RAT/WN oraz pozostała infrastruktura otrzymana nieodpłatnie	13	11
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących należności	11	(56)
Likwidacja RAT/WN/PDUA	(10)	(7)
Pozostałe	(8)	(3)
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO</b>	<b>3.411</b>	<b>(258)</b>

W celu zoptymalizowania przepływów finansowych Grupa podjęła decyzję o zmianie strategii dotyczącej zabezpieczenia uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> i rolowaniu części kontraktów dotyczących tych uprawnień. W wyniku realizacji tej strategii zamknięto kontrakty zakupowe z dostawą na grudzień 2021 roku w łącznym wolumenie 19,6 mln ton, a w ich miejsce zawarto kontrakty z dostawą w 1-szym kwartale 2022 roku. Zawarcie kontraktów przeciwstawnych spowodowało, iż dotychczasowe kontrakty zakupowe w ilości 19,6 mln ton nie zostaną wykorzystane na potrzeby umorzeniowe Grupy. W związku z powyższym kontrakty te – oraz kontrakty przeciwstawne – zostały wycenione w wartościach godziwych zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. W wyniku tych operacji Grupa uzyskała przychód w wysokości 2.778 mln PLN powstały w wyniku różnicy pomiędzy ceną sprzedaży kontraktów z datą dostawy na grudzień 2021 i historyczną ceną zakupu tych kontraktów. Jednocześnie zaktualizowano rezerwę dotyczącą kosztów emisji CO<sub>2</sub> za rok 2021, tj. uwzględniono cenę zakupu uprawnień wynikającą z nowych kontraktów. Powyższe działania będą mieć neutralny wpływ na wynik finansowy 2021 roku jednak ze względu na fakt, że zawarte kontrakty dotyczą także produkcji energii elektrycznej z czwartego kwartału 2021 roku, Grupa na koniec trzeciego kwartału wygenerowała zysk, który będzie skompensowany wyższymi kosztami emisji CO<sub>2</sub> dopiero w czwartym kwartale 2021 roku. Grupa PGE szacuje, iż łącznie wynik rolowania transakcji zabezpieczających oraz wyższej rezerwy na obowiązek umorzenia EUA spowodował zwiększenie wyniku brutto na dzień 30 września 2021 roku o kwotę około 712 mln PLN. Wartość ta zostanie uwzględniona w wysokości rezerwy na obowiązek umorzenia EUA w czwartym kwartale 2021 roku, przez co transakcja rolowania EUA nie będzie ostatecznie miała wpływu na wynik całego roku 2021.

## 7.5 Przychody i koszty finansowe

	Okres zakończony 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2020
<b>PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO</b>		
Dywidendy	2	2
Odsetki; w tym	(224)	(200)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	21	24
Aktualizacja wartości	(27)	3
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	(3)	(2)
Różnice kursowe	(4)	(24)
Strata ze zbycia inwestycji	(7)	(2)
Rozliczenie utraty kontroli	324	-
<b>RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO</b>	<b>61</b>	<b>(223)</b>
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>		
Koszty odsetkowe od pozycji niefinansowych	(151)	(174)
Odsetki od należności/(zobowiązań) budżetowych	1	(1)
Utworzenie rezerw	-	(2)
Pozostałe	(6)	(5)
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>	<b>(156)</b>	<b>(182)</b>
<b>RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO</b>	<b>(95)</b>	<b>(405)</b>

Wynik na utracie kontroli jest związany z objęciem przez Ørsted 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w spółkach EWB 2 i EWB 3. Transakcja została szerzej opisana w notach 1.3 oraz 27.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Koszty odsetek dotyczą głównie wyemitowanych obligacji, zaciągniętych kredytów i pożyczek, rozliczonych transakcji IRS oraz leasingów. Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w bieżącym okresie wyniósł 30 mln PLN (31 mln PLN w okresie porównawczym).

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

## 7.6 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności

Okres zakończony 30 września 2021	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>
Przychody	5.731	1.561	13	52
Wynik z działalności kontynuowanej	(674)	77	-	8
<b>Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności przed korektami konsolidacyjnymi</b>	<b>(103)</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	(10)	(3)	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	103	-	-	-
<b>UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>(10)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

Okres zakończony 30 września 2020	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	5.264	785	-	10	54
Wynik z działalności kontynuowanej	(1.673)	81	(2)	(1)	8
<b>Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności przed korektami konsolidacyjnymi</b>	<b>(256)</b>	<b>13</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	7	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	(310)	-	-	-	-
<b>UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>(559)</b>	<b>13</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
Pozostałe całkowite dochody	(21)	-	-	-	-
<b>UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Grupa dokonuje korekt konsolidacyjnych dotyczących marży na sprzedaży węgla pomiędzy PGG a GK PGE oraz marży na kontraktach budowlanych realizowanych przez Polimex Mostostal na rzecz GK PGE.

## 8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Okres zakończony 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2020*
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>		
Zawiązanie odpisu	157	548
Rozwiązanie odpisu	52	733
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>		
Zawiązanie odpisu	27	57
Rozwiązanie odpisu	1	-
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE PRAWO DO UŻYWANIA AKTYWÓW</b>		
Zawiązanie odpisu	1	1
Rozwiązanie odpisu	-	-
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIAŁÓW I AKCJI WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>		
Zawiązanie odpisu	-	310
Rozwiązanie odpisu	286	-
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY</b>		
Zawiązanie odpisu	7	14
Rozwiązanie odpisu	6	53

\*Dane przekształcone

W bieżącym okresie rozwiązano odpis utworzony w poprzednim okresie w związku z utratą wartości akcji posiadanych w spółce PGG. Odpis został wykorzystany ze względu na straty ponoszone przez PGG.

## 9. Podatek dochodowy

### 9.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dnia 30 września 2020 roku przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2020
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>		
Bieżący podatek dochodowy	474	670
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	28	-
Odroczony podatek dochodowy	273	(499)
Korekty odroczonego podatku dochodowego	(1)	(2)
<b>OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>774</b>	<b>169</b>
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH</b>		
Od zysków i strat aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	46	(40)
Od wyceny instrumentów zabezpieczających	59	20
<b>(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym)</b>	<b>105</b>	<b>(20)</b>

## 9.2 Efektywna stawka podatkowa

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

	Okres zakończony 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2020
<b>ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>4.038</b>	<b>(208)</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	767	(40)
<b>POZYCJE KORYGUJĄCE PODATEK DOCHODOWY</b>		
Wynik na rozliczeniu utraty kontroli	(62)	-
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	28	-
Korekty dotyczące odroczonego podatku z lat ubiegłych	(29)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących, od których nie rozpoznano podatku odroczonego	(6)	91
Utworzenie rezerw rekultywacyjnych, od których nie rozpoznano podatku odroczonego	85	81
Rozwiązanie rezerw rekultywacyjnych, od których nie rozpoznano podatku odroczonego	(41)	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw i odpisów aktualizujących, od których nie rozpoznano podatku odroczonego	(9)	-
Strata podatkowa	13	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	9	(12)
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	32	38
Pozostałe korekty	(13)	11
<b>PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ</b>	<b>774</b>	<b>169</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) w skonsolidowanym sprawozdaniu</b>		
<b>EFEKTYWNA STAWKA</b>	<b>19%</b>	<b>-81%</b>

Wynik na utracie kontroli jest związany z objęciem przez Ørsted 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w spółkach EWB 2 sp. i EWB 3. Transakcja została szerzej opisana w notach 1.3 oraz 27.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 10. 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 3.057 mln PLN oraz uzyskała prawa do użytkowania bazowych składników aktywów o wartości 12 mln PLN. Największe nakłady poniesione zostały przez segment Energetyka Konwencjonalna (1.709 mln PLN) oraz segment Dystrybucja (915 mln PLN). Główne pozycje nakładów stanowiły: budowa nowego bloku (nr 7) w Elektrowni Turów (584 mln PLN), budowa dwóch bloków gazowo-parowych w Elektrowni Dolna Odra (410 mln PLN) oraz przyłączenie nowych odbiorców do sieci OSD (417 mln PLN). Wartości te zawierają koszty finansowania zewnętrznego.

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

### 11. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 7.537 mln PLN. Kwoty te przeznaczone będą głównie na budowę nowych bloków gazowo-parowych, modernizację majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń.

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Energetyka Konwencjonalna	4.589	5.790
Dystrybucja	931	1.346
Energetyka Odnawialna	444	185
Ciepłownictwo	1.569	190
Obrót	2	3
Działalność pozostała	2	175
<b>PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE, RAZEM</b>	<b>7.537</b>	<b>7.689</b>

Najbardziej istotne przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- Energetyka Konwencjonalna, Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra – budowa dwóch bloków gazowo-parowych oraz umowa o świadczenie usług serwisowych dla dwóch turbin gazowych – około 3.881 mln PLN (jak opisano w nocie 1.3, 1 października 2021 roku zobowiązanie, wraz z całą ZCP, przeszło na PGE Inwest 8 sp. z o.o.),
- Ciepłownictwo – budowa elektrociepłowni gazowo – parowej Nowa EC Czechnica w Siechnicach w łącznej wysokości około 1.159 mln PLN,
- Dystrybucja – zobowiązania inwestycyjne związane głównie z majątkiem sieciowym w łącznej wysokości około 931 mln PLN.

Zmniejszenie przyszłych zobowiązań inwestycyjnych Działalności pozostałej jest związane ze sprzedażą udziałów w spółce PGE EJ1 sp. z o.o., która generowała te zobowiązania. Wzrost przyszłych zobowiązań inwestycyjnych Energetyki Odnawialnej wynika z faktu rozpoczęcia realizacji wspólnego projektu budowy morskich farm wiatrowych (projekt offshore), który został opisany w nocie 27.3.

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

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Polska Grupa Górnicza S.A., Katowice	-	-
Polimex - Mostostal S.A., Warszawa	139	127
ElectroMobility Poland S.A., Warszawa	n/d	14
PEC Bogatynia Sp. z o.o., Bogatynia	-	-
Energopomiar Sp. z o.o., Gliwice	14	11
<b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>153</b>	<b>152</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 30 WRZEŚNIA 2021</b>				
Aktywa obrotowe	1.887	1.518	4	33
Aktywa trwałe	8.195	665	20	19
Zobowiązania krótkoterminowe	7.451	1.203	2	8
Zobowiązania długoterminowe	2.848	226	-	14
<b>AKTYWA NETTO</b>	<b>(217)</b>	<b>754</b>	<b>22</b>	<b>30</b>
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>-</b>	<b>123</b>	<b>8</b>	<b>14</b>
Wartość firmy	-	16	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	-	-	(8)	-
<b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>139</b>	<b>-</b>	<b>14</b>

	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>
<b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020</b>					
Aktywa obrotowe	1.770	1.390	18	4	33
Aktywa trwałe	9.423	674	39	21	18
Zobowiązania krótkoterminowe	6.626	1.175	3	2	18
Zobowiązania długoterminowe	2.704	214	-	-	10
<b>AKTYWA NETTO</b>	<b>1.863</b>	<b>675</b>	<b>54</b>	<b>23</b>	<b>23</b>
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>285</b>	<b>111</b>	<b>14</b>	<b>7</b>	<b>11</b>
Wartość firmy	1	16	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(286)	-	-	(7)	-
<b>UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>127</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>11</b>

W poprzednim okresie sprawozdawczym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w PGG w kwocie wynoszącej na 31 grudnia 2020 roku 286 mln PLN. Po odpisie wartość księgowa PGG w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK PGE wynosiła 0. W bieżącym okresie odpis został wykorzystany ze względu na straty ponoszone przez PGG.

### 13. Wspólne działalności

W maju bieżącego 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*.

W wyniku rozliczenia utraty kontroli na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozpoznane zostały przychody finansowe w wysokości 324 mln PLN oraz wartość firmy w wysokości 81 mln PLN.

## 14. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

### 14.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	2.607	2.776
Rezerwa na koszty rekultywacji	1.105	1.242
Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub>	1.606	1.206
Rezerwy na świadczenia pracownicze	672	723
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	386	316
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	588	395
Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania	171	171
Straty podatkowe	138	111
Pozostałe rezerwy	154	157
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	75	79
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	26	28
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	12	11
Pozostałe	2	4
<b>RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>7.542</b>	<b>7.219</b>

### 14.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	5.011	5.000
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	1.579	713
Różnica między bilansową a podatkową wartością zobowiązań leasingowych	193	181
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>	8	199
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową praw majątkowych pochodzenia energii	28	31
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat – Ustawa o cenach prądu	-	16
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	12	8
Pozostałe	85	65
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>6.916</b>	<b>6.213</b>

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	970	1.351
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(344)	(345)

## 15. Zapasy

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Węgiel kamienny	599	963
Materiały remontowo-eksploatacyjne	721	676
Mazut	40	29
Pozostałe materiały	64	70
<b>RAZEM MATERIAŁY</b>	<b>1.424</b>	<b>1.738</b>
Prawa majątkowe zielone	1.008	1.140
Pozostałe prawa majątkowe	2	3
<b>RAZEM PRAWA POCHODZENIA ENERGII</b>	<b>1.010</b>	<b>1.143</b>
Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> przeznaczone do sprzedaży	1	1
Węgiel kamienny przeznaczony do sprzedaży	151	144
Pozostałe towary	15	25
<b>RAZEM TOWARY</b>	<b>167</b>	<b>170</b>
<b>POZOSTAŁE ZAPASY</b>	<b>70</b>	<b>72</b>
<b>RAZEM ZAPASY</b>	<b>2.671</b>	<b>3.123</b>

## 16. 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.

W przypadku uprawnień EUA na emisje CO<sub>2</sub> związane z wytwarzaną energią ciepłą harmonogram przydziału na 2021 rok nie został jeszcze wydany, w lutym 2020 roku zostały wydane uprawnienia EUA, które posłużyły na pokrycie emisji CO<sub>2</sub> za 2020 rok (1 mln EUA).

EUA	Stan na dzień 30 września 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Ilość (mln Mg)	-	1	1	20
Wartość (mln PLN)	3	38	39	1.735

EUA	Ilość (mln Mg)	Wartość (mln PLN)
<b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020</b>	<b>21</b>	<b>1.205</b>
Zakup	78	6.629
Przyznane nieodpłatnie	13	-
Umorzenie	(61)	(3.414)
Sprzedaż	(30)	(2.646)
<b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020</b>	<b>21</b>	<b>1.774</b>
Zakup	49	5.620
Umorzenie	(59)	(6.318)
Sprzedaż	(10)	(1.035)
<b>STAN NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021</b>	<b>1</b>	<b>41</b>

## 17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe

### 17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	755	711
Koszty pozyskania klienta	99	105
Pozostałe aktywa długoterminowe	18	23
<b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>	<b>872</b>	<b>839</b>

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

## 17.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE</b>		
Koszty pozyskania klienta	48	50
Kontrakty długoterminowe	51	43
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	11	14
Koszty logistyczne związane z zakupem węgla	10	17
Usługi informatyczne	16	16
ZFŚS	58	10
Oplaty za wyłączenie gruntów z produkcji rolnej, leśnej	13	-
Oplaty za umieszczenie urządzeń i zajęcie pasa drogowego	7	-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	28	20
<b>INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Należności z tytułu naliczonego VAT	284	519
Należności z tytułu akcyzy	24	17
Zaliczki na dostawy	509	11
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	41	82
<b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>	<b>1.100</b>	<b>799</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. Wybrane aktywa finansowe

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

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

	Stan na dzień 30 września 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	3.518	-	3.602
Lokaty, depozyty i pożyczki	194	-	185	6
Pożyczki udzielone	-	77	-	-
Obligacje	-	-	-	40
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat na podstawie Ustawy o cenach prądu	-	-	-	85
Kaucje, wadia i zabezpieczenia	4	1.235	2	788
Odszkodowania i kary	-	109	-	102
Pozostałe należności finansowe	4	78	4	189
<b>NALEŻNOŚCI FINANSOWE</b>	<b>202</b>	<b>5.017</b>	<b>191</b>	<b>4.812</b>

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

### 18.2 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 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i kasie	7.451	1.415
Lokaty typu overnight	-	309
Lokaty krótkoterminowe	428	1.423
Środki na rachunkach VAT	395	1.042
<b>RAZEM</b>	<b>8.274</b>	<b>4.189</b>
Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach	(27)	(16)
<b>Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów</b>	<b>8.247</b>	<b>4.173</b>
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień sprawozdawczy	6.352	6.556
<i>w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym</i>	<i>1.816</i>	<i>1.811</i>

Szczegółowy opis zawartych umów kredytowych znajduje się w nocie 22.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

W wartości środków pieniężnych zawarte są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 264 mln PLN (93 mln PLN w okresie porównawczym) na rachunkach klientów PGE Dom Maklerski S.A. stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT.

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

	Stan na dzień 30 września 2021	
	Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Forward walutowy	383	4
Forward towarowy	2.941	1
SWAP towarowy	27	212
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	64	15
Opcje	20	-
<b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	59	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	101
Forward walutowy USD	3	-
Forward walutowy EUR	65	98
<b>POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	37	-
<b>RAZEM</b>	<b>3.599</b>	<b>431</b>
część krótkoterminowa	3.473	330
część długoterminowa	126	101

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Aktywa	Zobowiązania
<b>INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Forward walutowy	3	4
Forward towarowy	11	4
SWAP towarowy	11	13
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	17	18
Opcje	16	-
<b>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</b>		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	64	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	385
Forward walutowy USD	-	1
Forward walutowy EUR	381	23
<b>POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	52	-
<b>RAZEM</b>	<b>555</b>	<b>448</b>
część krótkoterminowa	423	63
część długoterminowa	132	385

### Forward'y towarowe i walutowe

Transakcje terminowe towarowe i walutowe związane są przede wszystkim z handlem uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> oraz sprzedażą węgla. Dla ujęcia transakcji terminowych 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 4.654 mln PLN. Dla ujęcia powyższych transakcji IRS Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Wpływ rachunkowości zabezpieczeń na kapitał z aktualizacji wyceny został przedstawiony w nocie 20.2 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.

## 20. 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.

### 20.1 Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
1.470.576.500 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	15.073	15.073
259.513.500 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	2.660	2.660
73.228.888 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	751	751
66.441.941 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 10,25 złotych każda	681	681
<b>RAZEM KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>19.165</b>	<b>19.165</b>

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

Po dniu sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki.

#### **Prawa akcjonariuszy - Uprawnienia Skarbu Państwa dotyczące działalności Spółki**

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PGE, w stosunku do której Skarb Państwa posiada szczególne uprawnienia, dopóki pozostaje jej akcjonariuszem.

Szczególne uprawnienia Skarbu Państwa, które mogą mieć zastosowanie do spółek z Grupy Kapitałowej PGE, przewiduje ustawa z dnia 18 marca 2010 roku o szczególnych uprawnieniach ministra właściwego do spraw aktywów państwowych oraz ich wykonywaniu w niektórych spółkach kapitałowych lub grupach kapitałowych prowadzących działalność w sektorach energii elektrycznej, ropy naftowej oraz paliw gazowych (tj. Dz. U. z 2020 roku, poz. 2173). Ustawa określa szczególne uprawnienia przysługujące ministrowi właściwemu do spraw energii w spółkach kapitałowych lub grupach kapitałowych, prowadzących działalność w sektorach energii elektrycznej, ropy naftowej oraz paliw gazowych, których mienie zostało ujawnione w jednolitym wykazie obiektów, instalacji, urządzeń i usług wchodzących w skład infrastruktury krytycznej.

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

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

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

Sprzeciw wyrażany jest w formie decyzji administracyjnej.

## 20.2 Kapitał z wyceny instrumentów finansowych

	Okres zakończony 30 września 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>	<b>(13)</b>	<b>(323)</b>
<b>Zmiana kapitału z wyceny instrumentów finansowych:</b>	<b>310</b>	<b>383</b>
<b>Wycena instrumentów zabezpieczających w tym:</b>	<b>293</b>	<b>387</b>
<i>Ujęcie skutecznej części zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie</i>	299	420
<i>Naliczone odsetki na instrumencie pochodnym przeniesione z kapitału z wyceny i ujęte w kosztach odsetkowych</i>	(3)	17
<i>Rewaluacja walutowa transakcji CCIRS przeniesiona z kapitału i ujęta w wyniku z różnic kursowych</i>	(3)	(51)
<i>Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat</i>	-	1
<b>Wycena pozostałych instrumentów finansowych</b>	<b>17</b>	<b>(4)</b>
<b>Podatek odroczony</b>	<b>(59)</b>	<b>(73)</b>
<b>KAPITAŁ Z WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PO UWZGLĘDNIENIU PODATKU ODROCZONEGO</b>	<b>238</b>	<b>(13)</b>

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

## 20.3 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

W bieżącym i porównawczym okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidendy.

## 21. Rezerwy

Wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 30 września 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Świadczenia pracownicze	2.684	252	3.007	276
Rezerwa na koszty rekultywacji	7.601	-	8.110	1
Rezerwa na koszty emisji CO <sub>2</sub>	-	8.421	-	6.318
Rezerwy na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	-	546	-	589
Roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	46	7	58	5
Pozostałe rezerwy	43	201	32	122
<b>RAZEM REZERWY</b>	<b>10.374</b>	<b>9.427</b>	<b>11.207</b>	<b>7.311</b>

Z uwagi na zmianę rynkowych stóp procentowych Grupa Kapitałowa PGE zaktualizowała stopę dyskonta użytą do wyceny rezerwy na koszty rekultywacji oraz rezerwy na świadczenia pracownicze.

Stopa dyskonta dla rezerwy na koszty rekultywacji wyrobisk kopalnianych na 30 września 2021 roku wynosi:

- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie do 15 lat od dnia bilansowego – 2,2% (względem 1,3% na 31 grudnia 2020),
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie od 16 do 25 lat od dnia bilansowego – 2,79%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą, (względem 1,6% na 31 grudnia 2020),
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie powyżej 25 lat od dnia bilansowego – 3,14%, ekstrapolacja PGE, zgodnie z przyjętą metodą, (względem 1,9% na 31 grudnia 2020).

Stopa dyskonta dla rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałych rezerw na koszty rekultywacji jest oparta o rentowność 10-letnich obligacji skarbowych i na 30 września 2021 roku wynosi 2,2% (względem 1,3% na 31 grudnia 2020 roku).

Zmiany stopy dyskonta spowodowały:

- zmniejszenie rezerwy na koszty rekultywacji ujętej drugostronnie w pozostałe przychody operacyjne w wysokości 1.493 mln PLN;
- zmniejszenie rezerwy na koszty rekultywacji ujętej drugostronnie jako zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1.010 mln PLN,
- zmniejszenie rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujętych drugostronnie jako zwiększenie innych całkowitych dochodów w wysokości 243 mln PLN,



- zmniejszenie rezerw na nagrody jubileuszowe ujętych drugostronnie jako pomniejszenie kosztów operacyjnych w wysokości 52 mln PLN.

Dodatkowo Grupa zaktualizowała pozostałe założenia techniczne dotyczące rezerw rekultywacyjnych. Zmiany te spowodowały:

- zwiększenie rezerwy na koszty rekultywacji ujętej drugostronnie w pozostałe koszty operacyjne w wysokości 1.069 mln PLN;
- zwiększenie rezerwy na koszty rekultywacji ujętej drugostronnie jako zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 719 mln PLN.

### 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 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	-	-	-	-	-	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	87	-	-	-	-	-	87
Koszty przeszłego zatrudnienia	1	-	-	-	-	-	1
Koszty odsetek	31	120	-	-	-	-	151
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	(295)	(715)	-	-	-	-	(1.010)
Wyplacone świadczenia/ Wykorzystane rezerwy	(171)	-	(6.318)	(751)	(1)	(38)	(7.279)
Rozwiązane rezerwy	-	(3)	(2)	(11)	(15)	(22)	(53)
Utworzone rezerwy - koszty	-	56	8.423	719	5	141	9344
Utworzone rezerwy - nakłady	-	32	-	-	-	-	32
Wyjście jednostek z GK	(1)	-	-	-	-	(2)	(3)
Pozostałe zmiany	1	-	-	-	1	11	13
<b>30 WRZEŚNIA 2021</b>	<b>2.936</b>	<b>7.601</b>	<b>8.421</b>	<b>546</b>	<b>53</b>	<b>244</b>	<b>19.801</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 2020</b>	<b>3.066</b>	<b>6.649</b>	<b>3.532</b>	<b>572</b>	<b>72</b>	<b>127</b>	<b>14.018</b>
Zyski i straty aktuarialne	40	-	-	-	-	-	40
Koszty bieżącego zatrudnienia	121	-	-	-	-	-	121
Koszty przeszłego zatrudnienia	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Koszty odsetek	61	168	-	-	-	-	229
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	231	1.173	-	-	-	-	1.404
Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(228)	(1)	(3.411)	(947)	-	(32)	(4.619)
Rozwiązane rezerwy	-	-	(121)	(2)	(16)	(15)	(154)
Utworzone rezerwy - koszty	-	55	6.318	966	7	80	7.426
Utworzone rezerwy - nakłady	-	43	-	-	-	-	43
Nabycie spółek w Grupie	-	14	-	-	-	-	14
Pozostałe zmiany	2	10	-	-	-	(6)	6
<b>31 GRUDNIA 2020</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>

## 21.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują głównie:

- świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia – 2.122 mln PLN (2.379 mln PLN na 31 grudnia 2020 roku),
- nagrody jubileuszowe - 813 mln PLN (904 mln PLN na 31 grudnia 2020 roku).

## 21.2 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 30 września 2021 roku wynosi 7.031 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2020 roku 7.463 mln PLN.

### Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów

Jednostki wytwórcze tworzą rezerwę na rekultywację składowisk odpadów paleniskowych. Wartość rezerwy na 30 września 2021 roku wynosi 281 mln PLN (318 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

### Rezerwa na rekultywację terenów po farmach wiatrowych

Spółki będące właścicielami farm wiatrowych tworzą rezerwy na rekultywację terenów. Wartość rezerwy na 30 września 2021 roku wynosi 28 mln PLN (71 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

### Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Wartość rezerwy na dzień sprawozdawczy wynosi 261 mln PLN (259 mln PLN na koniec okresu porównawczego) i dotyczy niektórych aktywów segmentu Energetyka Konwencjonalna i Energetyka Odnawialna.

## 21.3 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 30 września 2021 roku wynosi 8.421 mln PLN (6.318 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

## 21.4 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 30 września 2021 roku wynosi 546 mln PLN (589 mln PLN w okresie porównawczym) i tworzona jest głównie przez PGE Obrót S.A.

## 21.5 Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości

Spółki Grupy Kapitałowej PGE tworzą rezerwę na zgłoszone roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości. Kwestia ta dotyczy głównie spółki dystrybucyjnej, posiadającej majątek sieciowy. Rezerwa ujęta na dzień sprawozdawczy wynosi łącznie około 53 mln PLN (w tym 29 mln PLN na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym). W okresie porównawczym wartość rezerwy wyniosła 63 mln PLN (w tym 32 mln PLN na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym).

## 21.6 Rozliczenia z prosumentami

W 2020 roku doszło do znaczącego wzrostu ilości instalacji prosumenckich, głównie w wyniku programu wsparcia „Mój prąd”. Według Agencji Rynku Energii moc zainstalowana fotowoltaiki w Polsce wzrosła o 200%, notując poziom ok. 6,30 GW na koniec września 2021 roku versus 3,15 GW w analogicznym okresie ubiegłego 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.

Zdaniem Grupy na dzień sprawozdawczy nie są spełnione warunki dotyczące tworzenia rezerw na umowy rodzące zobowiązania w rozumieniu MSR 37.

## 22. 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 30 września 2021 roku wynosi 641 mln PLN, a wartość godziwa 720 mln PLN.

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

	Stan na dzień 30 września 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki	5.641	2.064	7.105	1.318
Wyemitowane obligacje	2.038	11	2.035	10
Leasing	869	42	885	56
<b>RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING</b>	<b>8.548</b>	<b>2.117</b>	<b>10.025</b>	<b>1.384</b>

#### Kredyty i pożyczki

W ramach zaprezentowanych powyżej kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2021 i 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa PGE wykazuje:

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 30-09-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
Konsorcjum banków	IRS	2023-09-30	3.630	PLN	Zmienna	2.903	3.636
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	1.500	PLN	Stała	1.516	1.505
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2027-12-31	1.000	PLN	Zmienna	815	876
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2028-12-31	500	PLN	Zmienna	496	500
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	490	PLN	Stała	471	493
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	IRS	2028-06-07	500	PLN	Zmienna	470	501
Nordycki Bank Inwestycyjny	-	2024-06-20	150	EUR	Zmienna	171	219
Bank Pekao S.A.	-	2022-09-21	40	USD	Zmienna	150	149
Bank Pekao S.A.	-	2021-12-15	10	PLN	Zmienna	3	-
Millennium S.A.	-	2021-06-16	7	PLN	Stała	-	1
PKO BP S.A.	-	2022-04-29	300	PLN	Zmienna	-	-
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	-	-
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2038-10-16	273	PLN	Stała	-	-
NFOŚiGW	-	czerwiec 2022 – grudzień 2029	240	PLN	Stała	136	157
NFOŚiGW	-	czerwiec 2024 – czerwiec 2035	630	PLN	Zmienna	430	279
WFOŚiGW	-	wrzesień 2026	9	PLN	Stała	7	6
WFOŚiGW	-	październik 2021 – wrzesień 2028	207	PLN	Zmienna	136	101
Pożyczka PFR	-	czerwiec 2024	3	PLN	Stała	1	-
<b>RAZEM KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI</b>						<b>7.705</b>	<b>8.423</b>

Na dzień 30 września 2021 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej PGE wyniosła 1.816 mln PLN. Terminy spłaty przyznaných linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają w latach 2021 – 2024.

W okresie zakończonym 30 września 2021 roku ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłat lub naruszenia innych warunków umów kredytowych.

#### Wyemitowane obligacje

Emitent	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności programu	Limit w walucie programu	Waluta	Stopa procentowa	Data emisji transzy	Data wykupu transzy	Zobowiązanie na 30-09-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
PGE S.A.	IRS	bezterminowy	5.000	PLN	Zmienna	2019-05-21	2029-05-21	1.005	1.001
						2019-05-21	2026-05-21	402	400
PGE Sweden AB (publ)	CCIRS	bezterminowy	2.000	EUR	Stała	2014-08-01	2029-08-01	642	644
<b>RAZEM WYEMITOWANE OBLIGACJE</b>								<b>2.049</b>	<b>2.045</b>

Grupa na bieżąco śledzi prace związane z reformą IBOR, która może mieć wpływ na instrumenty finansowe oparte na zmiennej stawce procentowej. Na 30 września 2021 roku wartość kredytów, pożyczek i obligacji narażona na ryzyko stopy procentowej wynosi 6.981 mln PLN (5.253 mln PLN oparta jest na stawce WIBOR, 171 mln PLN na stawce EURIBOR i 150 mln PLN na stawce LIBOR). Aby zabezpieczyć stopę procentową w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami finansowymi, PGE S.A. stosuje instrumenty zabezpieczające IRS. Wartość kredytów, pożyczek i obligacji objęta instrumentami zabezpieczającymi na 30 września 2021 roku to 6.091 mln PLN.

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

	Stan na dzień 30 września 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1.508	-	1.357
Rozrachunki związane z transakcjami giełdowymi	-	1.803	-	856
Zakup RAT i WN	7	701	6	1.050
Otrzymane kaucje i wadła	24	98	30	96
Zobowiązania z tytułu KDT	379	14	395	22
Ubezpieczenia	-	-	-	8
Inne	27	245	17	115
<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>437</b>	<b>4.369</b>	<b>448</b>	<b>3.504</b>

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

## 23. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Główne składniki pozostałych zobowiązań niefinansowych na poszczególne dni sprawozdawcze.

### 23.1 Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		
Zobowiązania z tytułu umowy	86	64
Szacunki na zobowiązania z tytułu Programu Dobrowolnych Odejsć	-	1
Szacunki na zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	1	-
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, RAZEM</b>	<b>87</b>	<b>65</b>

### 23.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	388	540
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	32	33
Oplata za korzystanie ze środowiska	169	202
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	182	284
Premie dla pracowników	297	272
Niewykorzystane urlopy	105	113
Szacunki na zobowiązania z tyt. Barbórki i Dnia Energetyka	58	1
Zobowiązanie z tytułu Programów Dobrowolnych Odejsć	1	1
Nagrody dla Zarządów	15	20
Szacunki na zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	31	5
Podatek dochodowy od osób fizycznych	73	95
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	197	269
Zobowiązania z tytułu umowy	360	296
Zobowiązania z tytułu dywidend	6	7
Inne	58	65
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM</b>	<b>1.972</b>	<b>2.203</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

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

#### 24.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	371	461
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	103	186
Zobowiązania z tytułu poręczeń gwarancji bankowych zabezpieczające transakcje giełdowe	237	75
Użytkowanie wieczyste gruntów	67	67
Roszczenia z tytułu kar umownych	-	70
Inne zobowiązania warunkowe	10	37
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM</b>	<b>788</b>	<b>896</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

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

##### Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych

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

##### 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.

### 24.2 Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi

#### Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Jak zostało przedstawione w nocie 21.5 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.

## 24.3 Należności warunkowe

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

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

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

## 24.4 Inne sprawy sądowe i sporne

### Kwestia odszkodowania dotyczącego konwersji akcji

W dniu 12 listopada 2014 roku spółka Socrates Investment S.A. (nabywca wierzytelności od byłych akcjonariuszy PGE Górnictwo i Energetyka S.A.) złożyła pozew sądowy o zasądzenie odszkodowania w łącznej kwocie ponad 493 mln PLN (plus odsetki) za szkodę poniesioną w związku z nieprawidłowym (jej zdaniem) ustaleniem parytetu wymiany akcji w procesie połączenia spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z PGE S.A. Spółka złożyła odpowiedź na pozew. W dniu 15 listopada 2017 roku wpłynęło do Spółki pismo procesowe powoda - zmiana żądania pozwu, zwiększając kwotę dochodzoną pozwem do wysokości 636 mln PLN. W dniu 20 listopada 2018 roku odbyła się rozprawa dotycząca tematu powołania biegłego. Obecnie toczy się postępowanie sądowe w pierwszej instancji. Sąd, postanowieniem datowanym na dzień 19 kwietnia 2019 roku wskazał biegłych, wybranych do sporządzenia opinii w w/w sprawie. Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie została sporządzona ostateczna opinia biegłych. W związku z dopuszczeniem dowodu z opinii zespołu biegłych rozprawa została odroczone na termin z urzędu.

Ponadto z podobnym roszczeniem wystąpiła spółka Pozwy sp. z o.o., nabywca wierzytelności byłych akcjonariuszy spółki PGE Elektrownia Opole S.A. Spółka Pozwy sp. z o.o. pozwem wniesionym do Sądu Okręgowego w Warszawie przeciwko PGE GiEK S.A., PGE S.A. oraz PwC Polska sp. z o.o. (dalej jako Pozwani) wniosła o zasądzenie od Pozwanych na zasadzie in solidum, ewentualnie solidarnie na rzecz Pozwy sp. z o.o. odszkodowania w łącznej kwocie ponad 260 mln PLN wraz z odsetkami z tytułu rzekomo nieprawidłowego (jej zdaniem) ustalenia stosunku wymiany akcji PGE Elektrownia Opole S.A. na akcje PGE GiEK S.A. w procesie łączenia tych spółek. Pozew ten został do PGE S.A. doręczony 9 marca 2017 roku, zaś termin na złożenie odpowiedzi na pozew został wyznaczony przez sąd do 9 lipca 2017 roku. Spółki: PGE S.A. i PGE GiEK S.A. 8 lipca 2017 roku złożyły odpowiedź na pozew. Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 28 września 2018 roku ogłosił wyrok w pierwszej instancji - pozew spółki Pozwy sp. z o.o. skierowany przeciwko PGE S.A., PGE GiEK S.A. oraz PwC Polska sp. z o.o. został oddalony. W dniu 8 kwietnia 2019 roku do PGE S.A. wpłynął odpis apelacji złożonej przez powoda w dniu 7 grudnia 2018 r. Odpowiedź PGE S.A. oraz PGE GiEK S.A. na apelację została sporządzona w dniu 23 kwietnia 2019 roku. Rozprawa odbyła się w dniu 21 grudnia 2020 roku - Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym uchylił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego w całości i zwrócił sprawę do ponownego rozpoznania do Sądu Okręgowego. W dniu 22 stycznia 2021 roku PGE SA wraz z PGE GiEK SA złożyła zażalenie na wyrok do Sądu Najwyższego, wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonego wyroku i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny. Na posiedzeniu niejawnym w dniu 27 kwietnia 2021 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok. Tym samym sprawa powróciła do ponownego rozpatrzenia przez Sąd Apelacyjny. 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 przesłuchiwanych 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.

## 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 renegocjacji 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 zawieszony w związku z wolą przeprowadzenia pomiędzy stronami rozmów ugodowych w ramach alternatywnego sposobu rozwiązania sporów. W 2021 roku strony sporów poddały je pod koncyliację Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polski.

W związku z tym, że zdaniem Grupy Kapitałowej PGE, oświadczenia o wypowiedzeniu umów przedstawione przez Enea S.A. zostały złożone z naruszeniem warunków umownych, na dzień 30 września 2021 roku Grupa rozpoznała należności w wysokości 170 mln PLN (z tego 164 mln PLN ujęte w przychodach poprzednich okresów sprawozdawczych a 6 mln PLN ujęte w przychodach bieżącego okresu). Zdaniem spółek Grupy Kapitałowej PGE, opierając się między innymi na dostępnych opiniach prawnych, korzystne rozstrzygnięcie powyższych sporów jest bardziej prawdopodobne niż rozstrzygnięcie niekorzystne.

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

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.

## 25. 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 bezwrotne świadczenie pieniężne na rzecz Skarbu Państwa, województwa, powiatu lub gminy, wynikające z ustawy podatkowej. Uwzględniając kryterium przedmiotowe, obowiązujące w Polsce podatki można uszeregować w pięciu grupach: opodatkowanie dochodów, opodatkowanie obrotu, opodatkowanie majątku, opodatkowanie czynności, oraz inne opłaty, nie zaklasyfikowane gdzie indziej.

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

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

System podatkowy w Polsce charakteryzuje duża zmienność przepisów podatkowych, wysoki stopień ich skomplikowania, wysokie potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom (kontrolni celnej, czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania kar



i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Kontrolą mogą być objęte rozliczenia podatkowe przez okres 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

### **Podatkowa Grupa Kapitałowa**

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

Spółki tworzące podatkową grupę kapitałową muszą spełnić szereg wymogów, obejmujących między innymi: odpowiedni poziom kapitałów, udział spółki dominującej w kapitałach spółek tworzących PGK na poziomie minimum 75%, brak powiązań kapitałowych między spółkami zależnymi, brak zaległości podatkowych, osiągnięcie udziału dochodu w przychodach na poziomie przynajmniej 2% (liczonego dla całej PGK) oraz zawieranie transakcji z podmiotami spoza PGK wyłącznie na warunkach rynkowych. Naruszenie powyższych wymogów będzie oznaczać rozwiązanie podatkowej grupy kapitałowej i utratę przez nią statusu podatnika. Od momentu rozwiązania każda ze spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej staje się samodzielnym podatnikiem dla podatku CIT. W związku z wprowadzeniem przepisów dotyczących przeciwdziałania skutkom COVID-19, wymóg uzyskania udziału dochodu w przychodach na poziomie co najmniej 2% za 2020 rok został ograniczony.

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

Grupa Kapitałowa wykorzystuje środki otrzymywane od kontrahentów na rachunkach VAT do płatności swoich zobowiązań zawierających podatek VAT. Wysokość środków na rachunkach VAT w danym dniu zależy w głównej mierze od tego, jak wielu kontrahentów Grupy Kapitałowej skorzysta z mechanizmu oraz relacji między terminami płatności należności i zobowiązań. Według stanu na dzień 30 września 2021 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 395 mln PLN.

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

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

### **Podatek akcyzowy**

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

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

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

## Podatek od nieruchomości

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

## Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Ustawa Ordynacja Podatkowa zawiera postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem 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.

## 26. 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.

### 26.1 Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

	Okres zakończony 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2020*
Sprzedaż do jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	127	228
Zakupy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	1.659	1.415

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	52	93
Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	468	243

\*Dane przekształcone

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 150 mln PLN (38 mln PLN w okresie porównawczym) oraz w nocie 17.2 *Pozostałe aktywa krótkoterminowe* w wysokości około 500 mln PLN.

## 26.2 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 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2020
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	3.300	1.755
Zakupy od podmiotów powiązanych	4.695	3.771

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	521	254
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	710	582

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., ENERGIA-OPERATOR S.A., PKP Cargo S.A., Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., PKN Orlen S.A., Grupa LOTOS S.A., TAURON Dystrybucja S.A., PKO Bank Polski S.A.

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

## 26.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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

tys. PLN	Okres zakończony 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	26.315	26.482
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1.784	3.004
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>28.099</b>	<b>29.486</b>
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	18.970	17.631
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>47.069</b>	<b>47.117</b>

tys. PLN	Okres zakończony 30 września 2021	Okres zakończony 30 września 2020
Zarząd jednostki dominującej	4.891	5.265
<i>w tym świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	-	49
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	622	587
Zarządy - jednostki zależne	20.009	20.820
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	2.577	2.814
<b>RAZEM</b>	<b>28.099</b>	<b>29.486</b>
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	18.970	17.631
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>47.069</b>	<b>47.117</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 notcie 7.2 *Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym* wynagrodzenia z tego tytułu są prezentowane w pozycji pozostałe koszty rodzajowe.

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

### 27.1 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PGE

GK PGE na bieżąco identyfikuje czynniki ryzyka, które wpływają na wyniki Grupy w związku z pandemią COVID-19. W okresie 9 miesięcy 2021 roku wpływ pandemii na wyniki finansowe pozostawał ograniczony. Dalsze możliwe skutki oraz ich skala są trudne do oszacowania. Istotny będzie czas trwania epidemii, jej ewentualne nasilenie i zasięg, a także jej wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce. Równocześnie precyzyjność szacunków pozostaje utrudniona wobec szeregu innych czynników wpływających na rynek energii elektrycznej, w tym na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną. W IV kwartale 2021 roku spodziewana jest kulminacja czwartej fali epidemii, której skutki będą możliwe do oceny w sprawozdaniu rocznym Grupy PGE za 2021 rok.

Wybuch pandemii spowodował spowolnienie gospodarcze w gospodarce światowej i w Polsce. Aktualnie, po okresie zamrożenia polskiej gospodarki, nastąpiła poprawa sytuacji gospodarczej. Uwidoczniła się ona między innymi w skokowym wzroście PKB oraz produkcji przemysłowej w II i III kwartale 2021 roku w skali rok do roku.

Niemniej jednak, ponowne wprowadzenie obostrzeń może skutkować obniżonym poziomem aktywności gospodarczej, które mogłyby tworzyć ryzyko utrzymania się okresowo niższego poziomu krajowego zużycia energii elektrycznej, co może mieć wpływ na spadek przychodów i marży z tytułu wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii w segmentach Energetyka Konwencjonalna, Dystrybucja i Obrót, jak również w segmencie Ciepłownictwo. Większość produkcji na 2021 rok została zakontraktowana w latach poprzednich, dlatego potencjalny negatywny wpływ niższych wolumenów na segment Energetyka Konwencjonalna byłby w dużym stopniu ograniczony. Równocześnie, kontraktując produkcję na rok 2022 Grupa w znacznym stopniu zabezpiecza się w tym zakresie przed potencjalnymi skutkami nawrotu epidemii, czy recesji gospodarczej.

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

Na 30 września 2021 roku wpływ z tytułu przewidywanego wzrostu zatorów płatniczych, szczególnie na należnościach od przedsiębiorstw z sektora małych i średnich przedsiębiorstw nie był istotny. Jak opisano w notcie 2.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa PGE utworzyła dodatkowe odpisy na należności w kwocie 14 mln PLN. Natomiast, w zależności od dalszej sytuacji epidemiologicznej i gospodarczej, ryzyko pogorszonej płynności Grupy PGE oraz wzrostu odpisów na należności przeterminowane nadal istnieje i jest na bieżąco monitorowane. Aktualnie Grupa PGE nie przewiduje, by zjawisko przybrało bardziej materialny charakter i nie identyfikuje zagrożenia płynnościowego.

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

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

Oddziały produkcyjne mają także opracowane i weryfikowane na bieżąco plany funkcjonowania przy zwiększonej absencji, a jako zakłady strategiczne z punktu widzenia utrzymania niezakłóconej produkcji i dostaw energii elektrycznej i ciepła, są w stałym kontakcie z lokalnymi służbami odpowiedzialnymi za monitorowanie sytuacji w kraju we wszystkich lokalizacjach jednostek należących do Grupy PGE.

W obszarze obsługi klientów detalicznych Grupa PGE skoncentrowała się przede wszystkim na rozszerzeniu kanałów obsługi zdalnej.

Na skutek wprowadzenia odpowiednich działań zaradczych na wczesnym etapie pandemii, GK PGE nieprzerwanie produkuje energię elektryczną i ciepło oraz realizuje ich stabilną dostawę.

Grupa Kapitałowa PGE monitoruje dalszy wpływ pandemii COVID-19 na kondycję finansową Grupy PGE i przygotowuje się do różnych scenariuszy. Pandemia przyspieszyła wprowadzenie działań związanych z przygotowaniem całej organizacji do zmian, aby sprostać wyzwaniom stawianym spółkom energetycznym związanym z dekarbonizacją. Będzie to wymagać określonych nakładów finansowych. Analizie zostały poddane wszystkie potencjalne scenariusze oszczędności zarówno w wydatkach inwestycyjnych, jak i w kosztach operacyjnych po to, by skupić się na najważniejszych projektach rozwojowych związanych z działalnością podstawową Grupy PGE.

## 27.2 Złożenie wstępnej oferty nabycia udziałów w aktywach Grupy Fortum

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

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

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

Aktualnie kontynuowane są wspólne prace zmierzające do złożenia oferty wiążącej.

Polska spółka zależna należąca do Fortum Holding B.V. prowadzi działalność związaną głównie z wytwarzaniem, dystrybucją i sprzedażą ciepła oraz wytwarzaniem energii elektrycznej.

Zakup udziałów w aktywach Grupy Fortum jest zgodny ze Strategią Grupy PGE do 2030 roku ogłoszoną 19 października 2020 roku.

## 27.3 Podpisanie umowy inwestycyjnej z Ørsted dotyczącej projektu budowy morskich farm wiatrowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 września 2020 roku Republika Czeska skierowała do Komisji Europejskiej w trybie art. 259 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej pismo inicjujące postępowanie przeciwko Polsce z tytułu rzekomych naruszeń prawa UE w związku z wydłużeniem dla KWB Turów terminu obowiązywania koncesji na wydobywanie węgla brunatnego o 6 lat. Sprawie nadano sygnaturę C-121/21.

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

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

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

9 czerwca 2021 roku do postępowania głównego w charakterze interwenienta popierającego część żądań strony czeskiej przystąpiła Komisja Europejska. W sprawie postępowania dotyczącego środka tymczasowego, Republika Czeska zażądała dodatkowo zasądzenia kary pieniężnej za każdy dzień niewykonania postanowienia w przedmiocie natychmiastowego zaprzestania wydobywania węgla brunatnego. Równoległe Rzeczpospolita Polska wniosła o uchylenie postanowienia w przedmiocie środka tymczasowego ze względu na zmianę okoliczności w rozumieniu art. 163 Regulaminu Trybunału Sprawiedliwości. Zgodnie z postanowieniem z dnia 20 września 2021 roku Wiceprezes Trybunału Sprawiedliwości oddaliła wniosek o uchylenie środka tymczasowego oraz nakazała Polsce zapłatę na rzecz Komisji Europejskiej kary pieniężnej w kwocie 500 000 euro dziennie, począwszy od dnia doręczenia Polsce postanowienia do chwili, w której to państwo członkowskie

zastosuje się do treści postanowienia z dnia 21 maja 2021 roku. W ocenie Spółki nie ma możliwości przeniesienia powyższych kar na spółki Grupy Kapitałowej PGE.

W dniu 9 listopada 2021 roku odbyło się wysłuchanie przed Trybunałem Sprawiedliwości UE. Wyroku w sprawie głównej o sygnaturze C-121/21 można spodziewać się najwcześniej w I kwartale 2022 roku.

Grupa nie planuje również zaprzestania wydobywania węgla w KWB Turów i produkcji energii elektrycznej w Elektrowni Turów. Eksploatacja KWB Turów jest prowadzona w zgodzie z przepisami prawa krajowego oraz europejskimi normami środowiskowymi na podstawie legalnie pozyskanej koncesji. Tożsame stanowisko w tym zakresie zajmuje rząd RP, dodatkowo wskazując, że wstrzymanie prac w kopalni zagroziłoby stabilności polskiego systemu elektroenergetycznego i miałyby negatywne skutki dla bezpieczeństwa energetycznego kraju. Przedstawiciele strony rządowej zwracają również uwagę na brak podstaw prawnych do nakazania wstrzymania pracy w KWB Turów.

W ocenie GK PGE opisywany spór nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe na dzień jego sporządzenia. Jednocześnie Grupa będzie na bieżąco monitorować przebieg sprawy i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych.

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

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

Według założeń projektu, po wydzieleniu wytwórczych aktywów węglowych koncerny energetyczne skupią się na realizacji nisko i zeroemisyjnych inwestycji a NABE, działająca w formie spółki ze 100% udziałem Skarbu Państwa, będzie właścicielem wytwórczych aktywów węglowych. Rolą NABE będzie zapewnienie niezbędnego bilansu mocy w systemie energetycznym, ograniczając się do niezbędnych inwestycji odtworzeniowych i stopniowego odstawiania jednostek węglowych wraz z postępującym przyrostem mocy ze źródeł nisko i zeroemisyjnych, zapewniając bezpieczeństwo energetyczne kraju. Przeprowadzone zostały konsultacje społeczne opublikowanego projektu. Zaktualizowana treść dokumentu „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie wytwórczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa” nie została dotychczas opublikowana. 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.

Dokładna data zbycia aktywów węglowych, ich wyceny oraz sposobu rozliczenia długu i innych zobowiązań związanych z aktywami nie została jeszcze określona. W związku z tym określenie wpływu wydzielenia na przyszłe sprawozdania finansowe PGE oraz GK PGE nie jest obecnie możliwe.

Spółka spodziewa się, że proces sprzedaży aktywów do NABE nastąpi w 2022 roku.

## II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 3 i 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 m-ce zakończone 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	3 m-ce zakończone 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>	9 m-cy zakończone 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>3.283</b>	<b>16.112</b>	<b>3.965</b>	<b>19.065</b>
Koszt własny sprzedaży	(3.058)	(15.411)	(3.746)	(18.317)
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>225</b>	<b>701</b>	<b>219</b>	<b>748</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(4)	(13)	(5)	(15)
Koszty ogólnego zarządu	(40)	(138)	(66)	(173)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	6	1	(1)	(9)
<b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>187</b>	<b>551</b>	<b>147</b>	<b>551</b>
Przychody/(Koszty) finansowe, w tym	21	1.285	(53)	1.147
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	<i>34</i>	<i>108</i>	<i>38</i>	<i>120</i>
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>208</b>	<b>1.836</b>	<b>94</b>	<b>1.698</b>
Podatek dochodowy	(110)	(137)	12	(45)
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>98</b>	<b>1.699</b>	<b>106</b>	<b>1.653</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>				
Wyceny instrumentów zabezpieczających	105	304	26	(328)
Podatek odroczony	(20)	(58)	(6)	62
<b>Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>				
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	2	3	-	(2)
Podatek odroczony	-	-	-	-
<b>INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO</b>	<b>87</b>	<b>249</b>	<b>20</b>	<b>(268)</b>
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>185</b>	<b>1.948</b>	<b>126</b>	<b>1.385</b>
<b>ZYSK NETTO I ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁOTYCH)</b>	<b>0,05</b>	<b>0,91</b>	<b>0,06</b>	<b>0,88</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2020 <i>(badane)</i>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	147	155
Prawo do użytkowania składników aktywów	20	20
Należności finansowe	6.503	9.139
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	114	132
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	29.534	29.401
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	83	101
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49	119
Pozostałe aktywa długoterminowe	3	-
	<b>36.453</b>	<b>39.067</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		
Zapasy	1	1
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	11.693	9.762
Instrumenty pochodne	2.264	1.244
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	-	369
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1.375	54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.120	3.507
	<b>22.453</b>	<b>14.937</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>58.906</b>	<b>54.004</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał podstawowy	19.165	19.165
Kapitał zapasowy	20.154	18.410
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	(41)	(288)
Zyski zatrzymane	1.699	1.742
	<b>40.977</b>	<b>39.029</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		
Rezerwy długoterminowe	17	19
Kredyty, pożyczki, obligacje, leasing	7.025	8.602
Instrumenty pochodne	101	385
Pozostałe zobowiązania	13	17
	<b>7.156</b>	<b>9.023</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Rezerwy krótkoterminowe	40	21
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling, leasing	4.325	2.150
Instrumenty pochodne	2.267	1.243
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	3.801	1.583
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	164	456
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	176	499
	<b>10.773</b>	<b>5.952</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>17.929</b>	<b>14.975</b>
<b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>58.906</b>	<b>54.004</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 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	-	-	-	1.699	<b>1.699</b>
Inne całkowite dochody	-	-	247	2	<b>249</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>247</b>	<b>1.701</b>	<b>1.948</b>
Podział zysków z lat ubiegłych	-	1.744	-	(1.744)	-
<b>NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>20.154</b>	<b>(41)</b>	<b>1.699</b>	<b>40.977</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>19.669</b>	<b>(72)</b>	<b>(1.258)</b>	<b>37.504</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	1.653	<b>1.653</b>
Inne całkowite dochody	-	-	(266)	(2)	<b>(268)</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(266)</b>	<b>1.651</b>	<b>1.385</b>
Pokrycie straty	-	(1.259)	-	1.259	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
<b>NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU</b>	<b>19.165</b>	<b>18.410</b>	<b>(338)</b>	<b>1.652</b>	<b>38.889</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 30 września 2020 <i>(niebadane)</i>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>1.836</b>	<b>1.698</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(451)	303
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	9	9
Odsetki i dywidendy, netto	(1.359)	(1.581)
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	74	533
Zmiana stanu należności	(941)	25
Zmiana stanu zapasów	-	2
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1.914	(84)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(64)	(199)
Zmiana stanu rezerw	(19)	18
Różnice kursowe	1	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1.000</b>	<b>724</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2)	(4)
(Nabycie)/wykup obligacji emitowanych przez spółki Grupy PGE	-	1.610
Dywidendy otrzymane	7	10
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	384	15
Wydatki na nabycie udziałów i akcji spółek zależnych	(122)	(18)
Udzielenie/(spłaty) pożyczek w ramach usługi cash pooling	1.254	1.083
Udzielenie pożyczek	(7.336)	(2.835)
Odsetki otrzymane	279	313
Spłata udzielonych pożyczek	9.227	2.630
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>3.691</b>	<b>2.804</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów	-	4.100
Spłata kredytów, pożyczek i leasingu	(851)	(5.099)
Odsetki zapłacone	(226)	(250)
Pozostałe	-	(1)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(1.077)</b>	<b>(1.250)</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>3.614</b>	<b>2.278</b>
Różnice kursowe netto	(1)	(1)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3.493</b>	<b>219</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>7.107</b>	<b>2.497</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 2021 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 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku został zatwierdzony do udostępnienia przez Zarząd jednostki dominującej dnia 23 listopada 2021 roku.

Warszawa, 23 listopada 2021 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

**Prezes Zarządu      Wojciech Dąbrowski**

**Wiceprezes Zarządu      Wanda Buk**

**Wiceprezes Zarządu      Paweł Cioch**

**Wiceprezes Zarządu      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)
CGU	Ośrodki wypracowujące środki pieniężne (Cash Generating Unit)
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 CO2 (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
PEP 2040	Polityka Energetyczna Polski do 2040 roku
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
WACC	Średni ważony koszt kapitału (Weighted Average Cost of Capital)
WFOŚiGW	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
WN	Wartości niematerialne
ZCP	Zorganizowana część przedsiębiorstwa