



PGE Polska Grupa
Energetyczna S.A.

Półroczny raport finansowy za
okres 6 miesięcy

zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
zgodny z MSSF UE (w milionach złotych)



SPIS TREŚCI

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
	INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
1.	Informacje ogólne	8
1.1	Informacje o jednostce dominującej	8
1.2	Informacje o Grupie Kapitałowej PGE	8
1.3	Spółki konsolidowane w Grupie Kapitałowej PGE	9
2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.1	Oświadczenie o zgodności	13
2.2	Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna	13
2.3	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	13
2.4	Profesjonalny osąd kierownictwa i szacunki	14
3.	Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania składników aktywów oraz wartości firmy	14
3.1	Opis założeń dla segmentu Energetyka Konwencjonalna	15
3.2	Analiza przesłanek utraty wartości majątku wytwórczego segmentu Ciepłownictwo	16
3.3	Opis założeń dla segmentu Energetyka Odnawialna	17
4.	Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych	18
5.	Hierarchia wartości godziwej	19
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	20
6.	Informacje dotyczące segmentów działalności	20
6.1	Informacje dotyczące segmentów branżowych	21
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	23
7.	Przychody i koszty	23
7.1	Przychody ze sprzedaży	23
7.2	Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym	24
7.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	25
7.4	Przychody i koszty finansowe	25
7.5	Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności	26
8.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	26
9.	Podatek dochodowy	27
9.1	Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	27
9.2	Efektywna stawka podatkowa	27
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
10.	Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania składników aktywów	28
11.	Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	28
12.	Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	28
13.	Wspólne działalności	29
14.	Podatek odroczonej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	30
14.1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30
14.2	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	30
15.	Zapasy	30
16.	Uprawnienia do emisji CO₂ na własne potrzeby	31
17.	Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe	31
17.1	Pozostałe aktywa długoterminowe	31
17.2	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	31
18.	Wybrane aktywa finansowe	32
18.1	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	32
18.2	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
19.	Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	33
20.	Kapitały własne	34
20.1	Kapitał podstawowy	34
20.2	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	35

20.3	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty.....	35
21.	Rezerwy.....	35
21.1	Rezerwa na świadczenia pracownicze.....	36
21.2	Rezerwa na koszty rekultywacji.....	36
21.3	Rezerwa na koszty emisji CO ₂	37
21.4	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia.....	37
21.5	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości.....	37
21.6	Rozliczenia z prosumentami.....	37
22.	Zobowiązania finansowe.....	37
22.1	Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing.....	37
22.2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe.....	39
23.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	39
23.1	Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe.....	39
23.2	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe.....	39
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	40
24.	Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe.....	40
24.1	Zobowiązania warunkowe.....	40
24.2	Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi.....	40
24.3	Należności warunkowe.....	41
24.4	Inne sprawy sądowe i sporne.....	41
25.	Rozliczenia podatkowe.....	42
26.	Informacja o podmiotach powiązanych.....	44
26.1	Jednostki stowarzyszone i wspólnie kontrolowane.....	44
26.2	Spółki zależne od Skarbu Państwa.....	44
26.3	Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	45
27.	Istotne zdarzenia oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	45
27.1	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PGE.....	45
27.2	Złożenie wstępnej oferty nabycia udziałów w aktywach Grupy Fortum.....	46
27.3	Podpisanie umowy inwestycyjnej z Ørsted dotyczącej projektu budowy morskich farm wiatrowych.....	46
27.4	Skarga Czech przeciwko Polsce z tytułu przedłużenia koncesji dla dalszego funkcjonowania KWB Turów.....	47
27.5	Planowane zbycie aktywów węglowych do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego.....	48
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE.....	49
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	49
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	50
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	51
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	52
1.	Informacje ogólne.....	53
2.	Profesjonalny osąd kierownictwa oraz szacunki.....	53
3.	Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki.....	54
4.	Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych.....	54
5.	Hierarchia wartości godziwej.....	54
6.	Przychody ze sprzedaży.....	54
7.	Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.....	55
8.	Przychody i koszty finansowe.....	55
9.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych.....	56
10.	Wybrane aktywa finansowe.....	58
11.	Instrumenty pochodne i inne należności wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	60
12.	Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	60
13.	Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling, leasing.....	61
14.	Zobowiązania warunkowe.....	62
15.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	62
16.	Jednostki zależne w Grupie Kapitałowej PGE.....	62
17.	Spółki zależne od Skarbu Państwa.....	63
18.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej.....	64
19.	Istotne zdarzenia okresu oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	64
III.	ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO.....	65
	Słownik pojęć i skrótów.....	66

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK PGE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	7.1	21.908	22.776
Koszt własny sprzedaży	7.2	(18.792)	(20.893)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		3.116	1.883
Koszty sprzedaży i dystrybucji	7.2	(759)	(738)
Koszty ogólnego zarządu	7.2	(501)	(535)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	7.3	1.302	(339)
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		3.158	271
Przychody/Koszty finansowe netto, w tym:	7.4	53	(270)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>		15	17
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	7.5	(1)	(545)
ZYSK/(STRATA) BRUTTO		3.210	(544)
Podatek dochodowy	9	(491)	(93)
ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		2.719	(637)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Wycena dłużnych instrumentów finansowych		7	(3)
Wycena instrumentów zabezpieczających		(161)	(55)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(2)	4
Podatek odroczony	9	29	11
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		82	(207)
Podatek odroczony	9	(15)	39
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności		-	(3)
INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO		(60)	(214)
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY		2.659	(851)
ZYSK/(STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY/(A) NA:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		2.690	(688)
- udziały niekontrolujące		29	51
CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		2.629	(902)
- udziały niekontrolujące		30	51
ZYSK/(STRATA) NETTO I ROZWODNIONY ZYSK/(STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁOTYCH)		1,44	(0,37)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2020 <i>(badane)</i>
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe		60.938	61.741
Nieruchomości inwestycyjne		40	41
Wartości niematerialne		714	646
Prawa do użytkowania składników aktywów		1.271	1.309
Należności finansowe	18.1	205	191
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	90	132
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe		87	57
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	12	161	152
Pozostałe aktywa długoterminowe		776	839
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	16	3	39
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2	897	1.351
		65.182	66.498
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	15	2.568	3.123
Uprawnienia do emisji CO ₂ na własne potrzeby	16	38	1.735
Należności z tytułu podatku dochodowego		203	8
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	364	423
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	18.1	5.199	4.812
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		603	799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.2	5.396	4.189
		14.371	15.089
AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
		2	7
SUMA AKTYWÓW		79.555	81.594
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	20.1	19.165	19.165
Kapitał zapasowy		20.154	18.410
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	20.2	(138)	(13)
Różnice kursowe z przeliczenia		1	5
Zyski zatrzymane		5.943	4.951
		45.125	42.518
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		856	983
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		45.981	43.501
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Rezerwy długoterminowe	21	9.725	11.207
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	22.1	9.201	10.025
Instrumenty pochodne	19	193	385
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	329	345
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		590	600
Pozostałe zobowiązania finansowe	22.2	439	448
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	23.1	86	65
		20.563	23.075
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Rezerwy krótkoterminowe	21	4.942	7.311
Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	22.1	2.039	1.384
Instrumenty pochodne	19	136	63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe	22.2	3.794	3.504
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		8	476
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		77	77
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	23.2	2.015	2.203
		13.011	15.018
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		33.574	38.093
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		79.555	81.594

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Nota	20.1	20.2						
1 STYCZNIA 2021 ROKU	19.165	18.410	(13)	5	4.951	42.518	983	43.501
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2.690	2.690	29	2.719
Inne całkowite dochody	-	-	(125)	(2)	66	(61)	1	(60)
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	(125)	(2)	2.756	2.629	30	2.659
Podział zysków lat ubiegłych	-	1.744	-	-	(1.744)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Wyjście jednostek z GK	-	-	-	(2)	(18)	(20)	(155)	(175)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
30 CZERWCA 2021 ROKU	19.165	20.154	(138)	1	5.943	45.125	856	45.981

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Nota	20.1	20.2						
1 STYCZNIA 2020 ROKU	19.165	19.669	(323)	(1)	3.779	42.289	848	43.137
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(688)	(688)	51	(637)
Inne całkowite dochody	-	-	(47)	4	(171)	(214)	-	(214)
CAŁKOWITE DOCHODY	-	-	(47)	4	(859)	(902)	51	(851)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(1.259)	-	-	1.259	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych	-	-	-	-	(6)	(6)	(5)	(11)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(2)
30 CZERWCA 2020 ROKU	19.165	18.410	(370)	3	4.172	41.380	892	42.272

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk / strata brutto		3.210	(544)
Podatek dochodowy zapłacony		(709)	(174)
Korekty o pozycje:			
Udział w (zysku)/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności		1	545
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące		2.096	2.534
Odsetki i dywidendy, netto		151	150
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(563)	240
Zmiana stanu należności		(436)	765
Zmiana stanu zapasów		541	1.490
Zmiana stanu uprawnień do emisji CO ₂ na własne potrzeby		1.733	964
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		362	(598)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych		176	(179)
Zmiana stanu rezerw		(3.268)	109
Pozostałe		(4)	7
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		3.290	5.309
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2.360)	(3.454)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		30	-
Założenie lokat powyżej 3 m-cy		(93)	(43)
Rozwiązanie lokat powyżej 3 m-cy		84	33
Nabycie aktywów finansowych		(41)	(1)
Sprzedaż spółki zależnej po potrąceniu przekazanych środków pieniężnych		368	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		50	-
Utrata kontroli		(118)	-
Pozostałe		4	16
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(2.076)	(3.449)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu emisji udziałów		347	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów		139	3.634
Spłata pożyczek, kredytów, leasingu		(304)	(4.602)
Zapłacone odsetki		(183)	(186)
Zwiększenie udziału w spółkach GK		-	(11)
Pozostałe		13	12
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		12	(1.153)
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW			
Różnice kursowe netto		(19)	12
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	18.2	4.173	1.311
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	18.2	5.399	2.018

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 wchodzili:

- 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 czerwca 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:

	Skarb Państwa	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	57,39%	42,61%	100,00%
Stan na dzień 30 czerwca 2021 roku	57,39%	42,61%	100,00%

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 69 jednostek zależnych objętych konsolidacją. Konsolidacją objęte są również 2 jednostki stanowiące tzw. wspólną działalność, 4 jednostki stowarzyszone i 1 jednostka współkontrolowana. Dodatkowe informacje na temat jednostek zależnych 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 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 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 podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Wyjątkiem są spółki nabyte w trakcie roku obrotowego, które sporządziły dane finansowe za okres od momentu objęcia kontrolą przez Grupę PGE.

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

- wytwarzanie energii elektrycznej,
- dystrybucję energii elektrycznej,
- obrót hurtowy i detaliczny energią elektryczną, prawami majątkowymi, uprawnieniami do emisji CO₂ oraz gazem ziemnym,
- wytwarzanie i dystrybucję ciepła,
- świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

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

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 czerwca 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

W okresie sprawozdawczym Grupę Kapitałową PGE tworzyły następujące spółki bezpośrednio i pośrednio zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 30 czerwca 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
SEGMENT: OBRÓT			
1. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Warszawa	Jednostka dominująca		
2. PGE Dom Maklerski S.A. Warszawa	PGE S.A.	100,00%	100,00%
PGE Trading GmbH (w likwidacji) Berlin	PGE S.A.	-	100,00%
3. PGE Obrót S.A. Rzeszów	PGE S.A.	100,00%	100,00%
4. ENESTA sp. z o.o. Stalowa Wola	PGE Obrót S.A.	87,33%	87,33%
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%
SEGMENT: ENERGETYKA KONWENCJONALNA			
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. Bogatynia	PGE S.A.	100,00%	100,00%
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%
SEGMENT: CIEPŁOWNICTWO			
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%

	Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 30 czerwca 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
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%
SEGMENT: GOSPODARKA OBIEGU ZAMKNIĘTEGO				
23.	PGE Ekoserwis S.A. Wrocław	PGE S.A.	95,08%	95,08%
24.	EPORE S.A. Bogatynia	PGE GiEK S.A.	100,00%	100,00%
25.	ZOWER sp. z o.o. Rybnik	PGE EC S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: ENERGETYKA ODNAWIALNA				
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 S.A.	100,00%	100,00%
36.	PGE Baltica 6 sp. z o.o. Warszawa	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%
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%
SEGMENT: DYSTRYBUCJA				
46.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	PGE S.A.	100,00%	100,00%
SEGMENT: DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA				
	PGE EJ 1 sp. z o.o. Warszawa	PGE S.A.	-	70,00%
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%

Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 30 czerwca 2021	Udział spółek GK PGE na dzień 31 grudnia 2020
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. w organizacji 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 zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku:

- 1 lutego 2021 roku zawiązana została spółka Rybnik 2050 sp. z o.o. w organizacji. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka nie została zarejestrowana w KRS.
- 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 związanie z postawieniem w stan likwidacji utratę kontroli od 1 kwietnia 2021 roku PGE Trading GmbH nie jest już członkiem GK PGE i nie podlega konsolidacji.
- 26 marca 2021 roku zawarta została umowa sprzedaży wszystkich udziałów z spółce PGE EJ1 sp. z o.o. na rzecz Skarbu Państwa. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło w dniu 31 marca 2021 roku. W związku ze sprzedażą GK PGE na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego poniosła stratę brutto w wysokości 19 mln PLN.
- 31 marca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE EO S.A. (spółka przejmująca) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ECO - POWER sp. z o.o. (spółka przejmowana) podjęły uchwały o połączeniu spółek, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej w zamian za udziały spółki przejmowanej. Połączenie zostało zarejestrowane w KRS 30 kwietnia 2021 roku. Połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W maju 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 poczynawszy od dnia objęcia udziałów przez Ørsted (o czym mowa powyżej), EWB2 oraz EWB3 stanowią tzw. wspólną działalność w rozumieniu MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* w związku z czym w niniejszym sprawozdaniu finansowym GK PGE ujmuje przypadający na nią udział 50% w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach współkontrolowanych jednostek.

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

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

Konsolidacją metodą praw własności objęte zostały następujące spółki stowarzyszone i współzależne:

Nazwa jednostki	Jednostka posiadająca udziały	Udział spółek GK PGE na dzień 30 czerwca 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.	16,48%	16,48%
3. ElectroMobility Poland S.A. Warszawa	PGE S.A.	25,00%	25,00%
4. PEC Bogatynia Bogatynia	PGE GIEK S.A.	34,93%	34,93%
5. Energopomiar sp. z o.o. Gliwice	Spółki GK PGE	49,79%	49,79%

W dniu 19 sierpnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ElectroMobility 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 wszystkich akcji z kwoty 7.000 PLN do nowej wartości nominalnej 5.230,05 PLN każda akcja. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest przekazanie środków z kapitału zakładowego na kapitał zapasowy, w związku z czym kwoty uzyskane z obniżenia kapitału zakładowego zwiększą kapitał zapasowy spółki. Ponadto 19 sierpnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ElectroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 52.300.500 PLN do kwoty 302.296.890 PLN. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki postanowiło pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji w całości i zaoferować wszystkie nowe akcje do objęcia 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%. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji opisane zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.

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 czerwca 2021	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020
USD	3,8035	3,7584	3,9806
EUR	4,5208	4,6148	4,4660

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 odroczonej	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo
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. 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 wewnętrznie nadawane są ratingi na podstawie modelu scoringowego oraz pozostali kontrahenci, dla których oczekiwane straty kredytowe są szacowane w oparciu o macierz rezerw. W przypadku pierwszej grupy kontrahentów, zmieniono podstawę do wyliczania oczekiwanych strat kredytowych. 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 ścisłości należności. W efekcie tych dwóch zmian poziom rezerw na oczekiwane straty kredytowe na 30 czerwca 2021 roku jest o 13 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 bieżącym okresie sprawozdawczym 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.

Założenia makroekonomiczne i pozostałe

Główne założenia cenowe tj. ceny energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂, węgla kamiennego, gazu ziemnego oraz założenia dotyczące produkcji z większości instalacji Grupy pochodziły z opracowania przygotowanego przez niezależnego eksperta, z uwzględnieniem szacunków własnych, na bazie aktualnej sytuacji rynkowej dla 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 CO₂ 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, obowiązuje kryterium emisyjności 550g CO₂/kWh (tzw. EPS 550), co w praktyce wyklucza udział w aukcjach Rynku Mocy wszystkich jednostek węglowych.

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

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

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 CO₂, co w praktyce nastąpiło już w pierwszej połowie roku. W efekcie obecny poziom cen uprawnień do emisji CO₂ znacznie odbiega od założeń PEP 2040. Kolejnym istotnym elementem, który mocno odbiega od założeń Polityki, jest dynamiczny przyrost mocy fotowoltaicznych na skutek funkcjonowania licznych programów dofinansowania, systemu opustowego dla prosumentów oraz aukcji OZE. W efekcie poziom mocy zainstalowanej zakładany na rok 2030 został już osiągnięty.

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 ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Określenie wartości godziwej dla bardzo dużych grup aktywów, dla których nie ma aktywnego rynku i mało jest porównywalnych transakcji, jest w praktyce bardzo trudne. W przypadku całych elektrowni i kopalni, dla których należy określić wartość na lokalnym rynku, nie istnieją obserwowalne wartości godziwe. W związku z powyższym wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na okres od lipca 2021 roku do końca czasu eksploatacji. Zdaniem Grupy przyjęcie projekcji finansowych dłuższych niż pięcioletnie jest zasadne ze względu na istotny i długoterminowy wpływ szacowanych zmian w otoczeniu regulacyjnym. Dzięki przyjęciu dłuższych projekcji wartość odzyskiwalna może być oszacowana bardziej rzetelnie.

Założenia szczegółowe segmentu

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

- uznanie za jedno CGU w uwagi na powiązania technologiczne odpowiednio:
 - Oddziału Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów oraz Oddziału Elektrownia Bełchatów („Kompleks Bełchatów”),
 - Oddziału Kopalnia Węgla Brunatnego 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 założeń 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 po czerwcu 2025 roku istnieje wsparcie z rynku mocy lub jego ekwiwalent dla jednostek spełniających kryterium emisyjności 550 g CO₂/kWh wyprodukowanej energii elektrycznej, przy czym kontrakty wieloletnie zawarte w ramach aukcji dla lat 2021-2024 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 etatyżacji,
- 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 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 ₂	1%	-	1,0
	-1%	1,0	-

Wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ 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 Kapitałowa PGE 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 CO₂ 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 CO₂.

Przeprowadzona analiza przesłanek dla segmentu Ciepłownictwo wskazała, iż jednostki wytwórcze realizują plan finansowy zgodnie z założeniami. Dostępne dla Grupy Kapitałowej PGE prognozy cen gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla kamiennego, gazu i uprawnień do emisji CO₂ 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 programu. 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 ośrodków wypracowujących środki pieniężne poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna analizowanych aktywów została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto na podstawie projekcji finansowych przygotowanych na zakładany czas użytkowania danego CGU w przypadku farm wiatrowych lub okres 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 pięcioletnie 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. Zmiana 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 założona na podstawie założeń do modelu inwestycyjnego,
- przyjęcie średniego ważonego kosztu kapitału (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. Zmiana 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 do życia 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 oraz stopę procentową CCIRS oraz transakcje zabezpieczające IRS zamieniające zmienną stopę w PLN na stałą stopę w PLN (Poziom 2).

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Aktywa na dzień 30 czerwca 2021		Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2021	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Uprawnienia do emisji CO ₂ w działalności tradingowej	1	-	-	-
Węgiel kamienny w działalności tradingowej	137	-	-	-
ZAPASY	138	-	-	-
Forward walutowy	-	1	-	-
Forward towarowy	-	264	-	1
SWAP towarowy	-	21	-	60
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	-	15	-	7
Opcje	-	20	-	-
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	321	-	68
Transakcje zabezpieczające CCIRS	-	25	-	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	-	-	193
Forward walutowy USD	-	-	-	-
Forward walutowy EUR	-	65	-	68
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEKAJĄCE	-	90	-	261
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	43	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA/ ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	43	-	-
HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	Aktywa na dzień 31 grudnia 2020		Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Uprawnienia do emisji CO ₂ w działalności tradingowej	1	-	-	-
Węgiel kamienny w działalności tradingowej	144	-	-	-
ZAPASY	145	-	-	-
Forward walutowy	-	3	-	4
Forward towarowy	-	11	-	4
SWAP towarowy	-	11	-	13
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	-	17	-	18
Opcje	-	16	-	-
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	58	-	39
Transakcje zabezpieczające CCIRS	-	64	-	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	-	-	385
Forward walutowy USD	-	-	-	1
Forward walutowy EUR	-	381	-	23
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEKAJĄCE	-	445	-	409
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	52	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA/ ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	-	52	-	-

Instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w nocie 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 wydobycia, a także opłaty za użytkowanie górnicze.

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

- Energetyka Konwencjonalna obejmuje poszukiwanie i 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 CO₂ oraz prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia oraz zakup i dostawę paliw a także sprzedaż energii elektrycznej oraz świadczenie usług odbiorcom końcowym.
- Dystrybucja obejmuje zarządzanie lokalnymi sieciami dystrybucyjnymi oraz przesyłanie energii elektrycznej tymi sieciami.
- Gospodarka Obiegu Zamkniętego obejmuje gospodarowanie ubocznymi produktami spalania.
- Działalność pozostała obejmuje świadczenie usług przez spółki zależne na rzecz Grupy Kapitałowej np. organizacja pozyskiwania finansowania, świadczenie usług informatycznych, księgowo-kadrowych, transportowych oraz inwestycje w start-up'y.

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

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 czerwca 2021 roku

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Gospodarka Obiegu Zamkniętego	Działalność pozostała	Korekty	Razem
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8.577	2.098	396	7.543	3.186	68	36	4	21.908
Sprzedaż między segmentami	2.162	851	245	6.384	39	70	178	(9.929)	-
PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM	10.739	2.949	641	13.927	3.225	138	214	(9.925)	21.908
Koszt własny sprzedaży	(10.343)	(2.405)	(367)	(12.458)	(2.345)	(103)	(184)	9.413	(18.792)
EBIT	1.073	396	237	690	767	19	8	(32)	3.158
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	976	319	145	16	615	5	31	(11)	2.096
EBITDA	2.049	715	382	706	1.382	24	39	(43)	5.254
ZYSK BRUTTO	-	-	-	-	-	-	-	-	3.210
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(491)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	-	-	-	-	-	-	-	2.719
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA									
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	34.277	7.689	4.264	2.983	19.468	70	342	(2.142)	66.951
Należności z tytułu dostaw i usług	659	199	178	3.326	915	53	59	(1.958)	3.431
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	161
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	9.012
AKTYWA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	79.555
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	13.218	2.068	676	3.664	2.856	48	97	(2.167)	20.460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	722	259	44	2.745	336	35	26	(2.959)	1.208
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	11.906
ZOBOWIĄZANIA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	33.574
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU									
Nakłady inwestycyjne	1.385	199	72	3	604	4	19	(57)	2.229
Zwiększenia PDUA	2	5	5	2	2	-	2	-	18
RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE	1.387	204	77	5	606	4	21	(57)	2.247
Nabycie RAT, WN, PDUA, NI w ramach nabycia nowych spółek	-	-	81	-	-	-	-	-	81
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	106	(3)	(41)	(18)	5	-	(1)	-	48
Pozostałe koszty niepieniężne *)	2.817	582	15	531	33	2	13	-	3.993

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

Informacje dotyczące segmentów branżowych za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku

	Energetyka Konwencjonalna	Ciepłownictwo	Energetyka Odnawialna	Obrót	Dystrybucja	Działalność pozostała	Korekty	Razem
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9.276	1.556	382	9.987	3.091	38	(1.554)	22.776
Sprzedaż między segmentami	3.291	1.061	139	5.699	44	199	(10.433)	-
PRZYCHODY SEGMENTU, RAZEM	12.567	2.617	521	15.686	3.135	237	(11.987)	22.776
Koszt własny sprzedaży	(12.288)	(2.234)	(335)	(14.843)	(2.493)	(232)	11.532	(20.893)
EBIT	(667)	193	152	169	502	(39)	(39)	271
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy ujęte w wyniku finansowym	1.441	300	149	18	625	44	(43)	2.534
EBITDA	774	493	301	187	1.127	5	(82)	2.805
STRATA BRUTTO	-	-	-	-	-	-	-	(544)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	(93)
STRATA NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	-	-	-	-	-	-	(637)
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług	34.164	7.833	4.118	3.251	19.203	854	(2.054)	67.369
Należności z tytułu dostaw i usług	603	220	145	3.645	812	67	(2.304)	3.188
Udziały i akcje wykazywane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	157
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	4.411
AKTYWA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	75.125
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług	14.712	2.127	1.015	2.538	2.812	138	(4.022)	19.320
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	889	213	30	1.891	221	30	(2.258)	1.016
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	12.517
ZOBOWIĄZANIA, RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	32.853
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU								
Nakłady inwestycyjne	811	175	647	5	819	85	(51)	2.491
Zwiększenia PDUA	2	3	2	1	6	2	(3)	13
RAZEM NAKŁADY INWESTYCYJNE	813	178	649	6	825	87	(54)	2.504
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	622	2	-	34	8	-	-	666
Pozostałe koszty niepieniężne *)	3.385	497	20	362	180	26	174	4.644

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

7. Przychody i koszty

7.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 30 czerwca 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	10.733	2.927	638	13.924	3.195	138	213	(9.912)	21.856
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	4	-	-	-	-	-	-	4
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	5	-	-	-	-	-	-	5
Przychody z leasingu	6	13	3	3	30	-	1	(13)	43
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM	10.739	2.949	641	13.927	3.225	138	214	(9.925)	21.908

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	10.716	2.901	632	13.564	3.827	56	23	(9.232)	22.487
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(5)	(2)	-	(73)	(657)	-	-	-	(737)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:	10.711	2.899	632	13.491	3.170	56	23	(9.232)	21.750
Sprzedaż energii elektrycznej	8.282	1.340	390	6.411	1	-	-	(2.307)	14.117
Rynek mocy	1.046	138	145	16	-	-	-	-	1.345
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	10	5	-	25	3.071	-	-	(37)	3.074
Sprzedaż ciepła	116	1.373	-	7	-	-	-	-	1.496
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	35	9	82	-	-	-	-	5	131
Regulacyjne usługi systemowe	161	-	18	-	-	-	-	-	179
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	177	-	-	-	(90)	87
Sprzedaż paliw	-	-	-	215	-	-	-	(114)	101
Sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	1.019	28	-	6.640	-	-	-	(6.666)	1.021
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	42	6	(3)	-	98	56	23	(23)	199
Przychody ze sprzedaży usług	22	28	6	433	25	82	190	(680)	106
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	10.733	2.927	638	13.924	3.195	138	213	(9.912)	21.856

Przychody ze sprzedaży za okres zakończony 30 czerwca 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	12.560	2.560	415	15.683	3.109	237	(11.981)	22.583
Przychody z tytułu rekompensat KDT	-	-	41	-	-	-	-	41
Przychody z tytułu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji	-	-	7	-	-	-	-	7
Przychody z leasingu	7	9	106	3	26	-	(6)	145
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, RAZEM	12.567	2.617	521	15.686	3.135	237	(11.987)	22.776

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	12.539	2.511	414	15.289	3.117	37	(11.310)	22.597
Podatki i opłaty pobrane w imieniu stron trzecich	(2)	(2)	-	(61)	(36)	-	-	(101)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym:	12.537	2.509	414	15.228	3.081	37	(11.310)	22.496
Sprzedaż energii elektrycznej	10.595	1.200	268	7.573	1	-	(4.012)	15.625
Sprzedaż usług dystrybucyjnych	7	7	-	23	2.972	-	(42)	2.967
Sprzedaż ciepła	85	1.066	-	5	-	-	-	1.156
Sprzedaż praw majątkowych pochodzenia energii	27	6	120	-	-	-	31	184
Regulacyjne usługi systemowe	221	-	24	-	-	-	-	245
Sprzedaż gazu ziemnego	-	-	-	154	-	-	(77)	77
Sprzedaż paliw	-	-	-	384	-	-	(215)	169
Sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	1.535	202	-	7.086	-	-	(6.993)	1.830
Pozostała sprzedaż towarów i materiałów	67	28	2	3	108	37	(2)	243
Przychody ze sprzedaży usług	23	51	1	455	28	200	(671)	87
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	12.560	2.560	415	15.683	3.109	237	(11.981)	22.583

7.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020 <i>dane przekształcone</i>
KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	2.098	2.545
Zużycie materiałów i energii	2.780	2.582
Usługi obce	1.142	1.230
Podatki i opłaty	5.257	4.103
Koszty świadczeń pracowniczych	2.633	2.835
Pozostałe koszty rodzajowe	165	138
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, RAZEM	14.075	13.433
Zmiana stanu produktów	9	(5)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(301)	(421)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(759)	(738)
Koszty ogólnego zarządu	(501)	(535)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6.269	9.159
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	18.792	20.893

7.2.1 Koszty amortyzacji, likwidacji oraz odpisy aktualizujące

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

Okres zakończony 30 czerwca 2021	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące			
	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	WN	PDUA	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	1.929	29	25	1	1.984	68	(1)	1	68
Koszty sprzedaży i dystrybucji	5	1	-	-	6	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	18	14	5	-	37	1	-	-	1
ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY	1.952	44	30	1	2.027	69	(1)	1	69
Zmiana stanu produktów	(1)	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	3	-	-	-	3	-	-	-	-
RAZEM	1.954	44	30	1	2.029	69	(1)	1	69

Okres zakończony 30 czerwca 2020	Amortyzacja i likwidacja					Odpisy aktualizujące	
	RAT	WN	PDUA	NI	RAZEM	RAT	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	1.804	37	27	1	1.869	623	623
Koszty sprzedaży i dystrybucji	7	2	1	-	10	-	-
Koszty ogólnego zarządu	17	9	5	-	31	1	1
ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY	1.828	48	33	1	1.910	624	624
Zmiana stanu produktów	(4)	-	-	-	(4)	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	14	-	1	-	15	-	-
RAZEM	1.838	48	34	1	1.921	624	624

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 okresie kwotę 18 mln PLN oraz 17 mln PLN w okresie porównawczym z tytułu wartości netto likwidacji RAT i WN.

7.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO		
Efekt zmiany wyceny rezerwy rekultywacyjnej	932	(434)
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych, w tym:	268	70
- CO ₂	264	66
- Węgiel	4	4
Kary, grzywny, odszkodowania	46	40
Zysk ze zbycia RAT/WN	21	4
Dotacje	16	17
Rozwiązanie/(Utworzenie) pozostałych rezerw	13	(7)
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów aktualizujących należności	8	(40)
Pozostałe	(2)	11
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) OPERACYJNE NETTO	1.302	(339)

7.4 Przychody i koszty finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO		
Dywidendy	2	2
Odsetki; w tym	(142)	(133)
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>	15	17
Aktualizacja wartości	(27)	3
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	(3)	(2)
Różnice kursowe	8	(17)
Strata ze zbycia inwestycji	(7)	-
Rozliczenie utraty kontroli	324	-
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO	155	(147)
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO		
Koszty odsetkowe od pozycji niefinansowych	(97)	(117)
Odsetki od należności/(zobowiązań) budżetowych	2	(1)
Utworzenie rezerw	(1)	-
Pozostałe	(6)	(5)
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	(102)	(123)
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	53	(270)

Wynik na utracie kontroli jest związany z objęciem przez Ørsted 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w spółkach Elektrownia Wiatrowa Baltica 2 sp. z o.o. i Elektrownia Wiatrowa Baltica 3 sp. z o.o. 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 20 mln PLN (21 mln PLN w okresie porównawczym). Koszt odsetkowy od pozycji niefinansowych dotyczy rezerw rekultywacyjnych oraz rezerw na świadczenia pracownicze.

7.5 Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności

Okres zakończony 30 czerwca 2021	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
Przychody	3.810	969	-	11	34
Wynik z działalności kontynuowanej	(366)	44	(1)	1	5
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności przed korektami konsolidacyjnymi	(56)	7	-	-	3
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	(9)	(2)	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	56	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	(9)	5	-	-	3

Okres zakończony 30 czerwca 2020	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
Przychody	3.524	644	-	5	33
Wynik z działalności kontynuowanej	(547)	64	(2)	1	4
Udział w wyniku jednostek wykazywanych metodą praw własności przed korektami konsolidacyjnymi	(84)	11	(1)	-	2
Eliminacja zysków i strat niezrealizowanych	9	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	(482)	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	(557)	11	(1)	-	2
Pozostałe całkowite dochody	(21)	-	-	-	-
UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(3)	-	-	-	-

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

8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020 <i>dane przekształcone</i>
ODPISY AKTUALIZUJĄCE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
Zawiązanie odpisu	111	883
Rozwiązanie odpisu	42	259
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNE		
Zawiązanie odpisu	-	-
Rozwiązanie odpisu	1	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE PRAWO DO UŻYWANIA AKTYWÓW		
Zawiązanie odpisu	1	-
Rozwiązanie odpisu	-	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIAŁÓW I AKCJI WYKAZYWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		
Zawiązanie odpisu	-	482
Rozwiązanie odpisu	271	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY		
Zawiązanie odpisu	2	9
Rozwiązanie odpisu	4	16

W bieżącym okresie rozwiązano w części odpis utworzony w związku z utratą wartości akcji posiadanych w spółce stowarzyszonej PGG. Odpis został częściowo wykorzystany ze względu na straty ponoszone przez PGG. Wysokość odpisu została skorygowana odpowiednio do wysokości aktywów netto przypadających na GK PGE.

9. Podatek dochodowy

9.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

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

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	14	458
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	28	1
Odroczony podatek dochodowy	448	(369)
Korekty odroczonego podatku dochodowego	1	3
OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	491	93
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH		
Od zysków i strat aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	15	(39)
Od wyceny instrumentów zabezpieczających	(29)	(11)
(Korzyść podatkowa) / obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym)	(14)	(50)

9.2 Efektywna stawka podatkowa

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

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	3.210	(544)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	610	(103)
POZYCJE KORYGUJĄCE PODATEK DOCHODOWY		
Wynik na rozliczeniu utraty kontroli	(62)	-
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	28	-
Utworzenie odpisów aktualizujących, od których nie rozpoznano podatku odroczonego	(1)	111
Utworzenie rezerw rekultywacyjnych, od których nie rozpoznano podatku odroczonego	-	74
Rozwiązanie rezerw rekultywacyjnych, od których nie rozpoznano podatku odroczonego	(67)	-
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	20	26
Pozostałe korekty	(37)	(15)
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	491	93
Podatek dochodowy (obciążenie) w skonsolidowanym sprawozdaniu		
EFEKTYWNA STAWKA	15%	-17%

Wynik na utracie kontroli jest związany z objęciem przez Ørsted 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w spółkach Elektrownia Wiatrowa Baltica 2 sp. z o.o. i Elektrownia Wiatrowa Baltica 3 sp. z o.o. 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 Kapitałowa PGE zakupiła rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości 2.229 mln PLN oraz uzyskała prawa do użytkowania bazowych składników aktywów o wartości 18 mln PLN. Największe nakłady poniesione zostały przez segment Energetyka Konwencjonalna (1.387 mln PLN) oraz segment Dystrybucja (606 mln PLN). Główne pozycje nakładów stanowiły: budowa nowego bloku (nr 7) w Elektrowni Turów (590 mln PLN), budowa dwóch bloków gazowo-parowych w Elektrowni Dolna Odra (331 mln PLN) oraz przyłączenie nowych odbiorców do sieci OSD (280 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 czerwca 2021 roku Grupa Kapitałowa PGE zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 7.436 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 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Energetyka Konwencjonalna	4.776	5.790
Dystrybucja	1.040	1.346
Energetyka Odnawialna	329	185
Ciepłownictwo	1.288	190
Obrót	2	3
Działalność pozostała	1	175
PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE, RAZEM	7.436	7.689

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 3.945 mln PLN,
 - Oddział Elektrownia Bełchatów – modernizacja instalacji odsiarczania spalin – około 117 mln PLN,
- 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 1.040 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 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Polska Grupa Górnicza S.A., Katowice	-	-
Polimex - Mostostal S.A., Warszawa	135	127
ElectroMobility Poland S.A., Warszawa	13	14
PEC Bogatynia Sp. z o.o., Bogatynia	-	-
Energopomiar Sp. z o.o., Gliwice	13	11
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	161	152

	Polska Grupa Górnicza	Polimex Mostostal	ElectroMobility Poland	PEC Bogatynia	Energopomiar
UDZIAŁ W GŁOSACH	15,32%	16,48%	25,00%	34,93%	49,79%
STAN NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021					
Aktywa obrotowe	1.853	1.528	11	4	32
Aktywa trwałe	8.157	693	42	20	19
Zobowiązania krótkoterminowe	6.439	1.274	1	1	10
Zobowiązania długoterminowe	3.480	225	-	-	15
AKTYWA NETTO	91	722	52	23	26
Udział w aktywach netto	14	119	13	8	13
Wartość firmy	1	16	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(15)	-	-	(8)	-
UDZIAŁY I AKCJE WYKAZYWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	135	13	-	13

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

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 częściowo wykorzystany ze względu na straty ponoszone przez PGG. Wysokość odpisu została skorygowana odpowiednio do wysokości aktywów netto przypadających na GK PGE.

13. Wspólne działalności

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 transakcji GK PGE utraciła kontrolę nad tymi dwoma spółkami w rozumieniu MSSF.

Na podstawie analizy umów zawartych pomiędzy GK PGE a spółkami z grupy Ørsted, GK PGE oceniła Elektrownia Wiatrowa Baltica – 2 sp. z o.o. i Elektrownia Wiatrowa Baltica – 3 sp. z o.o. stanowią tzw. wspólną działalność w rozumieniu MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*.

W wyniku rozliczenia utraty kontroli na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	2.629	2.776
Rezerwa na koszty rekultywacji	1.049	1.242
Rezerwa na koszty emisji CO ₂	771	1.206
Rezerwy na świadczenia pracownicze	716	723
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	324	316
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	472	395
Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania	168	171
Straty podatkowe	267	111
Pozostałe rezerwy	141	157
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	78	79
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	27	28
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	12	11
Pozostałe	4	4
RAZEM AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	6.658	7.219

14.2 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	4.930	5.000
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	843	713
Różnica między bilansową a podatkową wartością zobowiązań leasingowych	185	181
Uprawnienia do emisji CO ₂	7	199
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową praw majątkowych pochodzenia energii	20	31
Należności z tytułu rozpoznanych rekompensat – Ustawa o cenach prądu	16	16
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	13	8
Pozostałe	76	65
RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	6.090	6.213

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	897	1.351
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(329)	(345)

15. Zapasy

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Węgiel kamienny	579	963
Materiały remontowo-eksploatacyjne	701	676
Mazut	37	29
Pozostałe materiały	67	70
RAZEM MATERIAŁY	1.384	1.738
Prawa majątkowe zielone	965	1.140
Pozostałe prawa majątkowe	2	3
RAZEM PRAWA POCHODZENIA ENERGII	967	1.143
Uprawnienia do emisji CO ₂ przeznaczone do sprzedaży	1	1
Węgiel kamienny przeznaczony do sprzedaży	137	144
Pozostałe towary	19	25
RAZEM TOWARY	157	170
POZOSTAŁE ZAPASY	60	72
RAZEM ZAPASY	2.568	3.123

16. Uprawnienia do emisji CO₂ 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 CO₂ 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 CO₂ za 2020 rok (1 mln EUA).

EUA	Stan na dzień 30 czerwca 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)
STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	21	1.205
Zakup	78	6.629
Przyznane nieodpłatnie	13	-
Umorzenie	(61)	(3.414)
Sprzedaż	(30)	(2.646)
STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	21	1.774
Zakup	49	5.620
Umorzenie	(59)	(6.318)
Sprzedaż	(10)	(1.035)
STAN NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021	1	41

17. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe

17.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	651	711
Koszty pozyskania klienta	105	105
Pozostałe aktywa długoterminowe	20	23
POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM	776	839

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą głównie projektów inwestycyjnych prowadzonych przez segment Energetyki Konwencjonalnej. 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 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE		
Koszty pozyskania klienta	48	50
Kontrakty długoterminowe	50	43
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	15	14
Koszty logistyczne związane z zakupem węgla	12	17
Usługi informatyczne	13	16
ZFŚS	72	10
Opłaty za wyłączenie gruntów z produkcji rolnej, leśnej	26	-
Opłaty za umieszczenie urządzeń i zajęcie pasa drogowego	15	-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	38	20
INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE		
Należności z tytułu naliczonego VAT	243	519
Należności z tytułu akcyzy	17	17
Zaliczki na dostawy	9	11
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	45	82
POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM	603	799

Kwota należności z tytułu naliczonego VAT związana jest głównie z szacunkiem sprzedaży energii elektrycznej nieodczytanej na urządzeniach pomiarowych na dzień sprawozdawczy.

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 czerwca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	3.431	-	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	-	85
Kaucje, wadła i zabezpieczenia	3	1.415	2	788
Odszkodowania i kary	-	135	-	102
Pozostałe należności finansowe	8	56	4	189
NALEŻNOŚCI FINANSOWE	205	5.199	191	4.812

Kaucje, wadła i zabezpieczenia dotyczą głównie depozytów zabezpieczających i transakcyjnych z transakcjami na rynku energii elektrycznej i CO₂.

PGE Obrót S.A. wykazuje należność od Zarządcy Rozliczeń z tytułu wniosków korygujących o korektę otrzymanej kwoty różnicy ceny i rekompensaty finansowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku na wartość 85 mln PLN. Kwota została uregulowana w sierpniu bieżącego roku.

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 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i kasie	4.989	1.415
Lokaty typu overnight	-	309
Lokaty krótkoterminowe	331	1.423
Środki na rachunkach VAT	76	1.042
RAZEM	5.396	4.189
Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach	3	(16)
Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów	5.399	4.173
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień sprawozdawczy	6.495	6.556
<i>w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym</i>	<i>1.861</i>	<i>1.811</i>

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

W wartości środków pieniężnych zawarte są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 181 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 czerwca 2021	
	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Forward walutowy	1	-
Forward towarowy	264	1
SWAP towarowy	21	60
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	15	7
Opcje	20	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	25	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	193
Forward walutowy USD	-	-
Forward walutowy EUR	65	68
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	43	-
RAZEM	454	329
część krótkoterminowa	364	136
część długoterminowa	90	193
Stan na dzień 31 grudnia 2020		
	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Forward walutowy	3	4
Forward towarowy	11	4
SWAP towarowy	11	13
Kontrakty na zakup/sprzedaż węgla	17	18
Opcje	16	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE		
Transakcje zabezpieczające CCIRS	64	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	385
Forward walutowy USD	-	1
Forward walutowy EUR	381	23
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	52	-
RAZEM	555	448
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 CO₂ oraz sprzedażą węgla. Dla ujęcia transakcji terminowych walutowych związanych z zakupem uprawnień CO₂ 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 5.380 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 Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych 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 wspierają 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 przysły rozwój Grupy Kapitałowej.

20.1 Kapitał podstawowy

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

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

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 czerwca 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA	(13)	(323)
Zmiana kapitału z wyceny instrumentów finansowych:	(154)	383
Wycena instrumentów zabezpieczających w tym:	(161)	387
<i>Ujęcie skutecznej części zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie</i>	<i>(174)</i>	<i>420</i>
<i>Naliczone odsetki na instrumencie pochodnym przeniesione z kapitału z wyceny i ujęte w kosztach odsetkowych</i>	<i>-</i>	<i>17</i>
<i>Rewaluacja walutowa transakcji CCIRS przeniesiona z kapitału i ujęta w wyniku z różnic kursowych</i>	<i>13</i>	<i>(51)</i>
<i>Niefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat</i>	<i>-</i>	<i>1</i>
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	7	(4)
Podatek odroczony	29	(73)
KAPITAŁ Z WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	(138)	(13)
PO UWZGLĘDNIENIU PODATKU ODROZONEGO		

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 czerwca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Świadczenia pracownicze	2.905	269	3.007	276
Rezerwa na koszty rekultywacji	6.737	-	8.110	1
Rezerwa na koszty emisji CO ₂	-	4.030	-	6.318
Rezerwy na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	-	491	-	589
Roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	46	5	58	5
Pozostałe rezerwy	37	147	32	122
RAZEM REZERWY	9.725	4.942	11.207	7.311

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 czerwca 2021 roku wynosi:

- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie do 15 lat od dnia bilansowego - 1,6% (względem 1,3% na 31 grudnia 2020),
- dla wydatków, których poniesienie przewidywane jest w okresie od 16 do 25 lat od dnia bilansowego – 2,39%, 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 – 2,72%, 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 na 30 czerwca 2021 roku wynosi 1,6% (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 932 mln PLN;
- zmniejszenie rezerwy na koszty rekultywacji ujętej drugostronnie jako zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 576 mln PLN,
- zmniejszenie rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujętych drugostronnie jako zwiększenie innych całkowitych dochodów w wysokości 82 mln PLN,
- zmniejszenie rezerw na nagrody jubileuszowe ujętych drugostronnie jako pomniejszenie kosztów operacyjnych w wysokości 17 mln PLN.

Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na koszty emisji CO ₂	Rezerwa na prawa majątkowe przeznaczone do umorzenia	Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości	Pozostałe	Razem
1 STYCZNIA 2021	3.283	8.111	6.318	589	63	154	18.518
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	58	-	-	-	-	-	58
Koszty przeszłego zatrudnienia	1	-	-	-	-	-	1
Koszty odsetek	21	76	-	-	-	-	97
Korekta stopy dyskontowej i innych założeń	(99)	(1.508)	-	-	-	-	(1.607)
Wyplacone świadczenia/ Wykorzystane rezerwy	(90)	-	(6.317)	(571)	(1)	(32)	(7.011)
Rozwiązane rezerwy	-	(3)	(3)	(11)	(13)	(20)	(50)
Utworzone rezerwy - koszty	-	38	4.032	484	2	72	4.628
Utworzone rezerwy - nakłady	-	24	-	-	-	-	24
Wyjście jednostek z GK	(1)	-	-	-	-	(2)	(3)
Pozostałe zmiany	1	(1)	-	-	-	12	12
30 CZERWCA 2021	3.174	6.737	4.030	491	51	184	14.667

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

21.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują głównie:

- świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia – 2.288 mln PLN (2.379 mln PLN na 31 grudnia 2020 roku),
- nagrody jubileuszowe - 886 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 czerwca 2021 roku wynosi 6.134 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 czerwca 2021 roku wynosi 298 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 czerwca 2021 roku wynosi 30 mln PLN (71 mln PLN na koniec okresu porównawczego).

Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Wartość rezerwy na dzień sprawozdawczy wynosi 275 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 CO₂

Jak opisano w nocie 15 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 czerwca 2021 roku wynosi 4.030 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 czerwca 2021 roku wynosi 491 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 51 mln PLN (w tym 27 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 117%, notując poziom 5,36 GW w I półroczu 2021 roku versus 2,46 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.

Rosnące straty na działalności PGE Obrót S.A. z tytułu opłat za usługi dystrybucyjne, prowadzą do rozważań nad ewentualnym zawiązaniem rezerw na umowy rodzące zobowiązania z tego tytułu. Jednakże ze względu na trudność oszacowania liczby nowopowstających instalacji prosumenckich, ich mocy oraz zużycia energii, ale również czasu ich eksploatacji oraz zapowiadanych nowych regulacji, wyliczenie miarodajnych wyników może być obciążone dużym błędem. Ponadto, mając na względzie fakt, iż straty na umowach z prosumentami wynikają z regulacji systemowych, zdaniem Grupy te umowy należy analizować łącznie z umowami, do świadczenia których PGE Obrót S.A. jest zobligowana jako sprzedawca zobowiązany.

W związku z powyższym 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 czerwca 2021 roku wynosi 641 mln PLN, a wartość godziwa 711 mln PLN.

22.1 Kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing

	Stan na dzień 30 czerwca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki	6.308	1.983	7.105	1.318
Wyemitowane obligacje	2.022	20	2.035	10
Leasing	871	36	885	56
RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I LEASING	9.201	2.039	10.025	1.384

Kredyty i pożyczki

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

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 30-06-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
Konsorcjum banków	IRS	2023-09-30	3.630	PLN	Zmienna	3.637	3.636
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	1.500	PLN	Stała	1.505	1.505
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2027-12-31	1.000	PLN	Zmienna	813	876
Europejski Bank Inwestycyjny	-	2034-08-25	490	PLN	Stała	493	493
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	IRS	2028-06-07	500	PLN	Zmienna	469	501
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2028-12-31	500	PLN	Zmienna	469	500
Nordycki Bank Inwestycyjny	-	2024-06-20	150	EUR	Zmienna	167	219
Bank Pekao S.A.	-	2021-09-21	40	USD	Zmienna	100	149
Bank Pekao S.A.	-	2021-12-31	9	PLN	Zmienna	1	-
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	Stale	-	-
NFOŚiGW	-	marzec 2023 – grudzień 2029	215	PLN	Stała	136	157
NFOŚiGW	-	wrzesień 2021 – czerwiec 2035	697	PLN	Zmienna	374	279
WFOŚiGW	-	wrzesień 2026	70	PLN	Stała	8	6
WFOŚiGW	-	wrzesień 2021 – wrzesień 2028	207	PLN	Zmienna	116	101
Pożyczka PFR	-	czerwiec 2024	3	PLN	Stała	3	-
RAZEM KREDYTY BANKOWE i POŻYCZKI						8.291	8.423

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej PGE wyniosła 1.861 mln PLN. Terminy spłaty przyznaných linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają w latach 2021 – 2024.

W okresie zakończonym 30 czerwca 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 30-06-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
PGE S.A.	IRS	bezterminowy	5.000	PLN	Zmienna	2019-05-21 2019-05-21	2029-05-21 2026-05-21	1.001 400	1.001 400
PGE Sweden AB (publ)	CCIRS	bezterminowy	2.000	EUR	Stała	2014-08-01	2029-08-01	641	644
RAZEM WYEMITOWANE OBLIGACJE								2.042	2.045

Grupa na bieżąco śledzi prace związane z reformą IBOR, która może mieć wpływ na instrumenty finansowe oparte na zmiennej stawce procentowej. Na 30 czerwca 2021 roku wartość kredytów, pożyczek i obligacji narażona na ryzyko stopy procentowej wynosi 7.547 mln PLN (7.280 mln PLN oparta jest na stawce WIBOR, 167 mln PLN na stawce EURIBOR i 100 mln PLN na stawce LIBOR). Aby zabezpieczyć stopę procentową w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami finansowymi, PGE S.A. stosuje instrumenty zabezpieczające IRS oraz rachunkowość zabezpieczeń. Wartość kredytów, pożyczek i obligacji objęta instrumentami zabezpieczającymi i rachunkowością zabezpieczeń na 30 czerwca 2021 roku to 6.789 mln PLN.

22.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1.208	-	1.357
Rozrachunki związane z transakcjami giełdowymi	-	1.499	-	856
Zakup RAT i WN	7	771	6	1.050
Otrzymane kaucje i wadia	26	96	30	96
Zobowiązania z tytułu KDT	392	21	395	22
Ubezpieczenia	-	2	-	8
Inne	14	197	17	115
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG				
I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	439	3.794	448	3.504

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 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu umowy	84	64
Szacunki na zobowiązania z tytułu Programu Dobrowolnych Odejść	1	1
Szacunki na zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	1	-
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, RAZEM	86	65

23.2 Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	490	540
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	29	33
Opłata za korzystanie ze środowiska	154	202
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	197	284
Premie dla pracowników	223	272
Niewykorzystane urlopy	166	113
Szacunki na zobowiązania z tyt. Barbórki i Dnia Energetyka	54	1
Zobowiązanie z tytułu Programów Dobrowolnych Odejść	1	1
Nagrody dla Zarządów	25	20
Szacunki na zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	30	5
Podatek dochodowy od osób fizycznych	60	95
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	203	269
Zobowiązania z tytułu umowy	310	296
Zobowiązania z tytułu dywidend	7	7
Inne	66	65
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM	2.015	2.203

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 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	392	461
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	107	186
Zobowiązania z tytułu poręczeń gwarancji bankowych zabezpieczające transakcje giełdowe	95	75
Użytkowanie wieczyste gruntów	67	67
Roszczenia z tytułu kar umownych	-	70
Inne zobowiązania warunkowe	10	37
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM	671	896

Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych

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

Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych

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

Byli akcjonariusze PGE GiEK S.A. występowali do sądów z wnioskami o zawezwanie PGE S.A. do prób ugodowych o zapłatę odszkodowania z tytułu nieprawidłowego ich zdaniem ustalenia parytetu wymiany akcji spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. na akcje PGE S.A. w procesie konsolidacji, jaki miał miejsce w 2010 roku. Łączna wartość dotychczasowych roszczeń wynikających z zawezwań do prób ugodowych skierowanych przez byłych akcjonariuszy PGE Górnictwo i Energetyka S.A. wynosi ponad 10 mln PLN.

Niezależnie od powyższego 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 GiEK S.A. z PGE S.A. Spółka złożyła odpowiedź na pozew i obecnie toczy się postępowanie sądowe w pierwszej instancji. 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została sporządzona opinia biegłych. Termin następnego posiedzenia będzie wyznaczony 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 roku. Odpowiedź na apelację została sporządzona w dniu 23 kwietnia 2019 roku. Rozprawa odbyła się 21 grudnia 2020 roku. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym uchylił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego w całości i zwrócił sprawę do ponownego rozpoznania do Sądu Okręgowego. W dniu 22 stycznia 2021 roku PGE S.A. wraz z PGE GiEK S.A. 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.

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

Na zgłoszone roszczenie Grupa PGE nie utworzyła rezerwy.

Wypowiedzenie umów sprzedaży praw majątkowych przez Enea S.A.

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

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

W 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 czerwca 2021 roku Grupa rozpoznała należności w wysokości 164 mln PLN (w całości ujęte w przychodach poprzednich okresów sprawozdawczych). Zdaniem spółek Grupy Kapitałowej PGE, opierając się między innymi na dostępnych opiniach prawnych, korzystne rozstrzygnięcie powyższych sporów jest bardziej prawdopodobne niż rozstrzygnięcie niekorzystne.

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

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

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

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

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

Podatkowa Grupa Kapitałowa

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

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 czerwca 2021 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 76 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 Prokuratury Generalnej na skargę kasacyjną wniesioną przez Spółkę.

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

Podatek od nieruchomości

Podatek od nieruchomości stanowi istotne obciążenie niektórych spółek Grupy Kapitałowej PGE. Regulacje dotyczące podatku od nieruchomości w niektórych obszarach są niejasne i budzą szereg wątpliwości interpretacyjnych. Organ podatkowy, 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 osiąganym. 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 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020*
Sprzedaż do jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	94	152
Zakupy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	1.030	984
	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	40	93
Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	162	243

*Dane przekształcone

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

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 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	2.025	1.192
Zakupy od podmiotów powiązanych	3.028	2.509
	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	392	254
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	653	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., ENERGA-OPERATOR S.A., PKP Cargo S.A., PKN Orlen S.A., Zakłady Azotowe PUŁAWY 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 powiązanym.

26.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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

<i>tys. PLN</i>	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	18.750	18.349
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(645)	1.863
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ	18.105	20.212
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	12.561	12.024
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	30.666	32.236

<i>tys. PLN</i>	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
Zarząd jednostki dominującej	2.901	3.357
<i>w tym świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>(935)</i>	<i>(143)</i>
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	422	407
Zarządy - jednostki zależne	13.049	14.669
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	1.733	1.779
RAZEM	18.105	20.212
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	12.561	12.024
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	30.666	32.236

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

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 I półroczu 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.

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

Niemniej jednak, ponowne wprowadzenie obostrzeń może skutkować obniżonym poziomem aktywności gospodarczej, które mogłyby tworzyć ryzyko utrzymywania się okresowo niższego poziomu krajowego zużycia energii elektrycznej, co może mieć wpływ na spadek przychodów i marży z tytułu wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii w segmentach Energetyka Konwencjonalna, Dystrybucja i Obrót, jak również w segmencie Ciepłownictwo. 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.

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 czerwca 2021 roku wpływ z tytułu przewidywanego wzrostu zatorów płatniczych, szczególnie na należnościach od przedsiębiorstw z sektora małych i średnich przedsiębiorstw nie był istotny. Jak opisano w nocie 2.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa utworzyła dodatkowe odpisy na należności w kwocie 13 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 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 wspólników 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 wspólników, na podstawie których wspólnicy udostępnią finansowanie dłużne (oprócz finansowania kapitałowego) obu spółkom,
- gwarancje korporacyjne wystawione przez PGE and Ørsted Wind Power A/S, na podstawie których obie strony będą gwarantować należyte wykonanie zobowiązań na etapie rozwoju projektów przez ich odpowiednie spółki zależne.

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.

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 wydobycia 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 wydobycia 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 oddalił 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.

Grupa Kapitałowa PGE nie planuje również zaprzestania wydobycia 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 Rzeczypospolitej Polskiej, dodatkowo wskazując, że wstrzymanie prac w kopalni zagroziłoby stabilności polskiego systemu elektroenergetycznego i miałoby negatywne skutki dla bezpieczeństwa energetycznego. Przedstawiciele strony rządowej zwracają również uwagę na brak podstaw prawnych do nakazania wstrzymania pracy w KWB Turów.

Równoległe toczy się postępowanie w sprawie głównej dotyczące zarzutów co do naruszenia prawa UE.

W ocenie Grupy Kapitałowej PGE opisywany spór nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe na dzień jego sporządzenia. Jednocześnie Grupa Kapitałowa PGE 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 wydobyciem węgla kamiennego nie zostaną włączone do podmiotu zajmującego się wytwarzaniem energii elektrycznej w jednostkach węglowych. Aktywa ciepłownicze w związku z planowanymi ich modernizacjami w kierunku źródeł nisko i zeroemisyjnych nie będą przedmiotem tej transakcji. 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 realizować 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. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU ZGODNE Z MSSF UE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	6	12.829	15.100
Koszt własny sprzedaży	Z	(12.353)	(14.571)
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		476	529
Koszty sprzedaży i dystrybucji	Z	(9)	(10)
Koszty ogólnego zarządu	Z	(98)	(107)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne		(5)	(8)
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		364	404
Przychody/(Koszty) finansowe, w tym	8	1.264	1.200
<i>Przychody odsetkowe obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej</i>		74	82
ZYSK BRUTTO		1.628	1.604
Podatek dochodowy		(27)	(57)
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		1.601	1.547
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Wyceny instrumentów zabezpieczających		199	(356)
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		1	-
Podatek odroczony		(38)	68
INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO		162	(288)
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY			
		1.763	1.259
ZYSK NETTO I ROZWODNIONY ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁOTYCH)			
		0,86	0,83

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	Stan na dzień 31 grudnia 2020 <i>(badane)</i>
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe		150	155
Prawo do użytkowania składników aktywów		20	20
Należności finansowe	<u>10.1</u>	7.591	9.139
Instrumenty pochodne i inne aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	<u>11</u>	87	132
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	<u>9</u>	29.492	29.401
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		101	101
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		79	119
Pozostałe aktywa długoterminowe		3	-
		37.523	39.067
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy		1	1
Należności z tytułu podatku dochodowego		191	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	<u>10.1</u>	12.459	9.762
Instrumenty pochodne	<u>11</u>	1.576	1.244
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	<u>9</u>	-	369
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	<u>12</u>	1.349	54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>10.2</u>	4.221	3.507
		19.797	14.937
SUMA AKTYWÓW		57.320	54.004
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		19.165	19.165
Kapitał zapasowy		20.154	18.410
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych		(127)	(288)
Zyski zatrzymane		1.600	1.742
		40.792	39.029
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Rezerwy długoterminowe		19	19
Kredyty, pożyczki, obligacje, leasing	<u>13</u>	7.740	8.602
Instrumenty pochodne	<u>11</u>	192	385
Pozostałe zobowiązania		14	17
		7.965	9.023
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Rezerwy krótkoterminowe		39	21
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling, leasing	<u>13</u>	3.713	2.150
Instrumenty pochodne	<u>11</u>	1.564	1.243
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania		2.885	1.583
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	456
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		362	499
		8.563	5.952
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		16.528	14.975
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		57.320	54.004

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2021 ROKU	19.165	18.410	(288)	1.742	39.029
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	1.601	1.601
Inne całkowite dochody	-	-	161	1	162
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	-	-	161	1.602	1.763
Podział zysków z lat ubiegłych	-	1.744	-	(1.744)	-
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU	19.165	20.154	(127)	1.600	40.792

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020 ROKU	19.165	19.669	(72)	(1.258)	37.504
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	1.547	1.547
Inne całkowite dochody	-	-	(286)	(2)	(288)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	-	-	(286)	1.545	1.259
Pokrycie straty	-	(1.259)	-	1.259	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	1	1
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU	19.165	18.410	(358)	1.547	38.764

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 czerwca 2021 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i>
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	1.628	1.604
Podatek dochodowy zapłacony	(499)	191
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	6	6
Odsetki i dywidendy, netto	(1.325)	(1.542)
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	54	440
Zmiana stanu należności	(384)	54
Zmiana stanu zapasów	-	2
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	994	(138)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(47)	(160)
Zmiana stanu rezerw	(21)	-
Różnice kursowe	15	(3)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	421	454
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2)	(3)
(Nabycie)/wykup obligacji emitowanych przez spółki Grupy PGE	-	910
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	378	-
Wydatki na nabycie udziałów i akcji spółek zależnych	(93)	(18)
Udzielenie/(spłaty) pożyczek w ramach usługi cash pooling	757	683
Udzielenie pożyczek	(6.469)	(2.088)
Odsetki otrzymane	232	279
Spłata udzielonych pożyczek	5.787	1.724
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	590	1.487
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów	-	3.603
Spłata kredytów, pożyczek i leasingu	(125)	(4.463)
Odsetki zapłacone	(158)	(180)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(283)	(1.040)
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		
Różnice kursowe netto	(14)	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3.493	219
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	4.221	1.120

1. Informacje ogólne

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, 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 Spółki znajduje się w Warszawie przy ulicy Mysiej 2.

PGE S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dominującym akcjonariuszem Spółki jest Skarb Państwa.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności obejmującej:

- obrót energią elektryczną i innymi produktami rynku energetycznego,
- nadzór nad działalnością firm centralnych i holdingów,
- świadczenie usług finansowych dla spółek Grupy Kapitałowej PGE,
- świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

PGE S.A. prowadzi działalność na podstawie odpowiednich koncesji, w tym przede wszystkim na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną, przyznawanej przez Urząd Regulacji Energetyki. Koncesja ważna jest do 2025 roku. Do koncesji nie są przypisane istotne aktywa czy zobowiązania. W związku z posiadaną koncesją ponoszone są roczne opłaty zależne od poziomu obrotów.

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i innych produktów rynku energii stanowią jedyną istotną pozycję przychodów operacyjnych. Przychody te są uzyskiwane na rynku krajowym. W związku z powyższym Spółka nie wyodrębnia w swojej działalności segmentów operacyjnych ani geograficznych.

Księgi rachunkowe PGE S.A. są prowadzone przez jednostkę zależną PGE Synergia sp. z o.o.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczne 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 Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku („jednostkowe sprawozdanie finansowe”) oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu i należy je czytać łącznie ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym PGE S.A. sporządzonym według MSSF UE za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Sezonowość 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 Spółkę.

Poziom sprzedaży energii elektrycznej w ciągu roku jest zmienny i zależy przede wszystkim od czynników atmosferycznych – temperatury powietrza czy długości 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.

Sezonowość sprzedaży PGE S.A. wynika z faktu, iż Spółka realizowała 90% wolumenu sprzedaży energii elektrycznej do PGE Obrót S.A. i PGE Dystrybucja S.A., których zapotrzebowanie na energię elektryczną podlega sezonowości.

2. Profesjonalny osąd kierownictwa oraz szacunki

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany szacunków wpływające na wartości wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Jak opisano w nocie 9 niniejszego sprawozdania finansowego, w bieżącym okresie przeprowadzono testy na utratę wartości posiadanych udziałów i akcji. W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono podstaw do ujęcia lub rozwiązania odpisów aktualizujących.

3. Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie zostały opisane w nocie 2.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. 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.

5. Hierarchia wartości godziwej

Zasady wyceny zapasów, udziałów i akcji oraz instrumentów nienotowanych na aktywnych rynkach, dla których wiarygodne ustalenie wartości godziwej nie jest możliwe, są analogiczne jak w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Spółka 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 okresie sprawozdawczym i okresie porównawczym nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy pierwszym i drugim poziomem hierarchii.

6. Przychody ze sprzedaży

Przychody z tytułu 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 oraz przychody z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

Rodzaj dobra lub usługi	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	12.827	15.097
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	12.332	14.568
<i>Sprzedaż energii elektrycznej</i>	5.499	7.333
<i>Sprzedaż gazu</i>	177	149
<i>Sprzedaż uprawnień do emisji CO₂</i>	6.640	7.086
<i>Przychody z Rynku Mocy</i>	16	-
Przychody ze sprzedaży usług	495	529
PRZYCHODY Z LEASINGU	2	3
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12.829	15.100

Działalność Spółki w przeważającym zakresie prowadzona jest na terenie Polski.

Spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej w I półroczu 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego jest efektem spadku wolumenu obrotu oraz spadku cen sprzedaży. Spadek wolumenu obrotu dotyczy głównie sprzedaży energii elektrycznej do PGE Obrót S.A. w celu zabezpieczenia zapotrzebowania klientów detalicznych oraz spadku odsprzedaży energii elektrycznej do PGE GiEK, jako wytwórcy. Spadek wolumenu sprzedaży do klientów detalicznych w PGE Obrót S.A. jest głównie wynikiem zmniejszenia popytu na energię elektryczną dużych klientów z segmentu profesjonalnego.

Wzrost przychodów ze sprzedaży gazu ziemnego w I półroczu 2021 roku jest efektem wzrostu wolumenu obrotu gazu oraz wzrostu ceny sprzedaży. Wzrost wolumenu gazu został odnotowany głównie na giełdzie i na sprzedaży gazu do elektrociepłowni GK PGE.

Spadek przychodów ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ w bieżącym okresie jest głównie efektem:

- braku w 2021 roku przychodów ze sprzedaży darmowych uprawnień do emisji CO₂ (otrzymanych w 2019 i 2020 roku),
- spadku przychodów ze sprzedaży odkupionych od spółek GK PGE nadwyżek uprawnień do emisji CO₂ i odsprzedanych podmiotom zewnętrznym,

przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży do spółek GK PGE na skutek wzrostu cen sprzedaży i wolumenu sprzedaży uprawnień do emisji CO₂. Wzrost wolumenu sprzedaży jest następstwem niższego wolumenu przyznaných darmowych uprawnień CO₂ za 2020 rok (umarzanych w 2021 roku).

Przychody z Rynku Mocy – w związku z rozpoczęciem funkcjonowania Rynku Mocy od 1 stycznia 2021 roku Spółki Grupy GK PGE będące dostawcami mocy na rzecz PSE S.A. osiągają przychody związane z realizacją obowiązku mocowego. Przychody te rozliczane są na poszczególne Spółki z Grupy Kapitałowej wg algorytmu opisanego w Umowie o Zarządzanie Rynkiem Mocy. Spółka PGE S.A. pełniąca, zgodnie z Umową, rolę Zarządzającego rozpoznaje przychody z tytułu wynagrodzenia za realizowane przez nią działania.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą głównie usług realizowanych na rzecz podmiotów zależnych w Grupie Kapitałowej PGE i obejmują między innymi usługi dotyczące handlu i dostaw energii elektrycznej, dostaw paliw, licencje oraz tzw. usługi wsparcia. Spadek przychodów jest głównie efektem spadku przychodów z usług związanych z obrotem energią elektryczną świadczonych w imieniu spółek Grupy Kapitałowej PGE, na skutek zarówno spadku wolumenu jak i spadku ceny energii elektrycznej.

Informacje dotyczące głównych klientów

Głównymi kontrahentami Spółki są podmioty zależne w GK PGE. W pierwszym półroczu 2021 roku sprzedaż do PGE Obrót S.A. stanowiła 38% przychodów ze sprzedaży, a do PGE GiEK S.A. stanowiła 40% przychodów ze sprzedaży. W pierwszym półroczu 2020 roku sprzedaż do tych spółek wynosiła odpowiednio 38% oraz 30%.

7. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM		
Amortyzacja	6	6
Usługi obce	31	36
Koszty świadczeń pracowniczych	71	83
Pozostałe koszty rodzajowe	29	25
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	137	150
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(9)	(10)
Koszty ogólnego zarządu	(98)	(107)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12.323	14.538
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	12.353	14.571

Spadek wartości sprzedanych towarów i materiałów w I półroczu 2021 roku w porównaniu do I półroczu 2020 roku jest w głównej mierze wynikiem spadku przychodów ze sprzedaży opisanym powyżej.

8. Przychody i koszty finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO		
Dywidendy	1.252	1.464
Odsetki obliczonej wg efektywnej stopy procentowej	70	80
Aktualizacja wartości instrumentów finansowych	(27)	(10)
Rozwiązanie/(Utworzenie) odpisów	-	(337)
Różnice kursowe	8	3
Strata na zbyciu inwestycji	(39)	-
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NETTO	1.264	1.200
POZOSTAŁE PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	-	-
RAZEM PRZYCHODY/(KOSZTY) FINANSOWE NETTO	1.264	1.200

W okresie zakończonym 30 czerwca 2021 roku Spółka wykazuje przychody z tytułu dywidend głównie od PGE Dystrybucja S.A. w wysokości 784 mln PLN, PGE Energia Ciepła S.A. 277 mln PLN i PGE Energia Odnawialna S.A. 166 mln PLN, a w okresie porównawczym głównie od PGE Dystrybucja S.A. w wysokości 792 mln PLN, PGE Energia Odnawialna S.A. 467 mln PLN oraz PGE Energia Ciepła S.A. 186 mln PLN.

W okresie porównawczym, w wartości pozycji rozwiązanie/(utworzenie) odpisów Spółka prezentuje utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości akcji PGE Obrót S.A. 278 mln PLN, Elbest sp. z o.o. 31 mln PLN, PGE Nowa Energia sp. z o.o. 16 mln PLN oraz PGE Trading GmbH 12 mln PLN.

Spółka wykazuje przychody z tytułu odsetek głównie z tytułu finansowania udzielonego spółkom zależnym. Koszty odsetek dotyczą głównie wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek opisanych w nocie 13 niniejszego sprawozdania finansowego.

W pozycji aktualizacja wartości instrumentów finansowych Spółka prezentuje głównie wyceny transakcji zabezpieczających w części uznanej za nieefektywną część zabezpieczenia dla instrumentów desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w całości w odniesieniu do pozostałych instrumentów.

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 PGE poniosła stratę brutto w wysokości 39 mln PLN.

9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych

9.1 Analiza wartości akcji spółek PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGE Energia Ciepła S.A. oraz PGE Energia Odnawialna S.A.

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółka dokonała analizy przesłanek i zidentyfikowała czynniki, które mogły przyczynić się do zmiany wartości posiadanych aktywów wytwórczych i w konsekwencji wpłynąć na wartość posiadanych przez PGE S.A. akcji w PGE GiEK S.A. oraz PGE EO S.A. W wyniku analizy, PGE S.A. przeprowadziła testy na utratę wartości posiadanych akcji PGE GiEK S.A. oraz PGE EO S.A. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego. W przypadku spółek PGE EC S.A. nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testów.

Do najważniejszych zmian w otoczeniu należą:

- Utrzymywanie się kapitalizacji giełdowej PGE S.A. poniżej wartości księgowej aktywów netto.
- Zbliżający się okres wyczerpania zasobów węgla brunatnego.
Czas eksploatacji elektrowni opalanych węglem brunatnym jest ograniczony, ze względu na ilość dostępnych zasobów węgla brunatnego. Stąd z upływem czasu skraca się okres pozostałej eksploatacji, a zarazem uzyskiwanych korzyści i wartości użytkowej.
- Utrzymujące się wysokie ceny praw majątkowych (index TGEozea). W I półroczu 2021 roku średnia cena zielonych certyfikatów (indeks TGEozea) osiągnęła poziom 150,21 PLN/MWh i była o 9% wyższa w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.
- Wysokie ceny uprawnień do emisji CO₂. Po załamaniu wywołanym wybuchem pandemii w połowie marca 2020 roku, ceny uprawnień do emisji CO₂ zaczęły się odbudowywać. W I półroczu 2021 roku średnia ważona cena notowań instrumentu EUA DEC 21 wyniosła 44,57 EUR/t, co stanowiło wzrost o 105% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Założenia makroekonomiczne i rynkowe

Główne założenia cenowe tj. ceny energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂, węgla kamiennego, gazu ziemnego oraz założenia dotyczące produkcji z większości instalacji pochodziły 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 CO₂ zakładają skokowy wzrost w 2023 roku w odniesieniu do 2022 roku, 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 roku, 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 należących do PGE S.A. 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, obowiązuje kryterium emisyjności 550g CO₂/kWh (tzw. EPS 550), co w praktyce wyklucza udział w aukcjach Rynku Mocy wszystkich jednostek węglowych.

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

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

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 CO₂, co w praktyce nastąpiło już w pierwszej połowie roku. W efekcie obecny poziom cen uprawnień do emisji CO₂ znacznie odbiega od założeń PEP 2040. Kolejnym istotnym elementem, który mocno odbiega od założeń Polityki, jest dynamiczny przyrost mocy fotowoltaicznych na skutek funkcjonowania licznych programów dofinansowania, systemu opustowego dla prosumentów oraz aukcji OZE. W efekcie poziom mocy zainstalowanej zakładany na rok 2030 został już osiągnięty.

Otoczenie w jakim działają spółki należące do PGE S.A. charakteryzuje się wysoką zmiennością i jest zależne od uwarunkowań makroekonomicznych, rynkowych oraz regulacyjnych, a wszelkie zmiany w tym zakresie mogą mieć istotny wpływ na ich sytuację finansową oraz wyniki finansowe, a w konsekwencji na wartość akcji należących do PGE S.A. Dlatego powyższe oraz pozostałe założenia przyjęte do oszacowania wartości posiadanych akcji podlegają okresowej analizie i weryfikacji. Ewentualne zmiany zostaną ujęte w przyszłych sprawozdaniach finansowych.

Testy na utratę wartości akcji PGE GiEK S.A.

W poprzednich okresach sprawozdawczych PGE S.A. dokonywała istotnych odpisów z tytułu utraty wartości posiadanych akcji PGE GiEK S.A.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości akcji w celu weryfikacji, czy nastąpiła utrata lub zwiększenie wartości akcji PGE GiEK S.A.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej PGE GiEK S.A.:

- przyjęcie założenia, że w okresie po czerwcu 2025 roku istnieje wsparcie z rynku mocy lub jego ekwiwalent dla jednostek spełniających kryterium emisyjności 550 g CO₂/kWh wyprodukowanej energii elektrycznej, przy czym kontrakty wieloletnie zawarte w ramach aukcji dla lat 2021-2024 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,
- uwzględnienie inwestycji rozwojowych, dla których rozpoczęto prace budowlane,
- 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.

Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość akcji spółek PGE GiEK S.A. Wartość posiadanych akcji przewyższa ich wartość księgową wykazaną w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Testy na utratę wartości akcji PGE EO S.A.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości akcji w celu weryfikacji, czy nastąpiła utrata lub zwiększenie wartości akcji PGE EO S.A.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej PGE EO S.A.:

- 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%.

Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość akcji spółek PGE GiEK S.A. Wartość odzyskiwalna posiadanych akcji przewyższa ich wartość księgową wykazaną w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Analiza przesłanek dla PGE EC S.A.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała analizy przesłanek w celu weryfikacji, czy istnieją przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości akcji PGE EC S.A.

Analiza przesłanek obejmowała:

- analizę planu finansowego,
- potwierdzenie aktualności planu inwestycyjnego,
- analizę ceny energii, węgla kamiennego, uprawnień do emisji CO₂ oraz gazu,
- analizę cen ciepła,
- analizę założeń dotyczących tzw. rynku mocy, wsparcia kogeneracji,
- analizę szacunków marż na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej w przyszłych okresach, w świetle prognoz cen energii, węgla kamiennego oraz uprawnień do emisji CO₂.

Przeprowadzona analiza przesłanek dla segmentu Ciepłownictwo wskazała, iż jednostki wytwórcze realizują plan finansowy zgodnie z założeniami. Dostępne dla Grupy Kapitałowej PGE prognozy cen gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla kamiennego i uprawnień do emisji CO₂ 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 programu. W związku z powyższym, zdaniem PGE, na dzień sprawozdawczy nie występują przesłanki do dokonania odpisów z tytułu utraty wartości akcji PGE EC S.A.

9.2 Analiza wartości akcji PGE Obrót S.A.

W poprzednich okresach sprawozdawczych, PGE S.A. dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości posiadanych akcji PGE Obrót S.A. Kluczowe założenia przyjęte do testów na utratę wartości akcji przeprowadzonych na dzień 31 maja 2020 opisane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PGE S.A., będącym częścią półrocznego raportu finansowego PGE S.A. za I półrocze 2020.

W bieżącym okresie sprawozdawczym PGE S.A. dokonała analizy przesłanek w celu weryfikacji, czy mogła nastąpić dalsza utrata wartości akcji lub konieczność odwrócenie wcześniej utworzonych odpisów.

Najważniejsze analizowane czynniki obejmowały:

- analizę bieżącej sytuacji rynkowej, w tym wpływ na rynek energetyczny pandemii COVID-19,
- analizę ceny energii oraz praw majątkowych pochodzenia energii,
- analizę szacunków marż na sprzedaży energii elektrycznej w przyszłych okresach, w świetle prognoz cen energii,
- analizę skutków ekonomicznych związanych z poziomem cen zatwierdzonych przez Prezesa URE dla gospodarstw domowych,
- analizę dynamicznego rozwoju mikroinstalacji fotowoltaicznych i rozliczania prosumentów w kontekście wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Przeprowadzona analiza przesłanek wykazała, iż planowane przepływy pieniężne generowane przez PGE Obrót S.A. w całym okresie prognozy nie uległy istotnej zmianie, w związku z powyższym na dzień sprawozdawczy nie występują przesłanki do dokonania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości akcji PGE Obrót S.A., ani do odwrócenia odpisów ujętych w poprzednich okresach.

10. Wybrane aktywa finansowe

Wartość księgową aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

10.1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	851	-	1.239
Nabyte obligacje	5.830	4.112	9.130	813
Należności z tytułu cash pooling	-	414	-	330
Pożyczki udzielone	1.761	5.581	9	6.499
Pozostałe należności finansowe	-	1.501	-	881
RAZEM NALEŻNOŚCI FINANSOWE	7.591	12.459	9.139	9.762

Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)

Należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 851 mln PLN dotyczą głównie sprzedaży energii elektrycznej i usług do spółek zależnych w Grupie Kapitałowej PGE. Na dzień 30 czerwca 2021 roku saldo trzech największych odbiorców, tj.: PGE Obrót S.A., PGE GiEK S.A. oraz PGE Energia Ciepła S.A. stanowiło 94% salda należności z tytułu dostaw i usług. Odnotowany spadek należności w kwocie 388 mln dotyczy w 85% trzech wyżej wymienionych odbiorców i wynika głównie ze spadku przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej.

Nabyte obligacje

	Stan na dzień 30 czerwca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
NABYTE OBLIGACJE - EMITENT	5.830	4.112	9.130	813
PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	5.830	4.112	9.130	813

PGE S.A. nabywa obligacje emitowane przez spółki Grupy Kapitałowej PGE. Środki uzyskane z emisji obligacji są wykorzystywane na finansowanie inwestycji, refinansowanie zobowiązań finansowych oraz na finansowanie bieżącej działalności.

Obligacje o terminie wymagalności nie przekraczającym 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego zaliczane są do aktywów obrotowych, a obligacje o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego do aktywów trwałych, przy czym o klasyfikacji decyduje nie tylko termin wykupu, ale również intencja Spółki odnośnie rolowania.

Należności z tytułu cash pooling

W celu centralizacji zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej PGE zostały podpisane umowy dotyczące usługi cash pooling rzeczywistego pomiędzy 33 spółkami Grupy Kapitałowej PGE i każdym z banków z osobna, tj. z bankiem PKO BP S.A. i Bankiem PeKaO S.A. PGE S.A. pełni rolę koordynującego usługę cash pooling w Grupie Kapitałowej PGE. Oznacza to między innymi, że poszczególne podmioty rozliczają swoje pozycje ze Spółką, a Spółka rozlicza się z bankami. W związku z powyższym w należnościach i zobowiązaniach finansowych PGE S.A. wykazywany jest stan rozrachunków z podmiotami powiązаныmi uczestniczącymi w cash pooling.

Pożyczki udzielone

	Stan na dzień 30 czerwca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
POŻYCZKI UDZIELONE - POŻYCZKOBIORCA				
PGE Energia Ciepła S.A.	-	1.314	-	1.809
PGE Obrót S.A.	-	1.157	-	1.614
PGE Energia Odnawialna S.A.	-	1.086	-	1.316
PGE Dystrybucja S.A.	-	647	-	1.047
PGE GiEK S.A.	1.751	1.015	-	500
PGE Systemy S.A.	-	197	-	197
PGE Trading GmbH	-	-	-	9
Betrans sp. z o.o.	10	2	9	2
EW Baltica 2 sp. z o.o.	-	90	-	-
EW Baltica 3 sp. z o.o.	-	63	-	-
Elbest Sp. o.o.	-	10	-	5
RAZEM POŻYCZKI UDZIELONE	1.761	5.581	9	6.499

Termin spłaty pożyczek został ustalony na lata 2021 - 2025.

Pozostałe należności finansowe

W pozycji „Pozostałe” Spółka wykazuje głównie rozrachunki z giełdami, związane przede wszystkim z zakupem uprawnień do emisji CO₂.

10.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lokaty krótkoterminowe są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według indywidualnie negocjowanych stawek.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku	3.914	849
Lokaty typu overnight	-	300
Lokaty krótkoterminowe	300	1.399
Środki na rachunkach VAT	7	959
RAZEM	4.221	3.507
Różnice kursowe od środków pieniężnych w walutach	-	(14)
Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów	4.221	3.493
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe	4.373	6.173
<i>w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym</i>	1.800	1.800

Szczegółowy opis zawartych umów kredytowych został zawarty w nocie 13. niniejszego sprawozdania finansowego.

11. Instrumenty pochodne i inne należności wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wszystkie pochodne instrumenty finansowe Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym wycenione w wartości godziwej.

	Stan na dzień 30 czerwca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
INSTRUMENTY POCHODNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY				
Forward towarowy	-	1.496	-	1.219
Futures	1.510	-	862	-
Forward walutowy	65	68	382	24
Opcja	20	-	16	-
INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE				
Transakcje zabezpieczające CCIRS	25	-	64	-
Transakcje zabezpieczające IRS	-	192	-	385
POZOSTAŁE AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY				
Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	43	-	52	-
RAZEM	1.663	1.756	1.376	1.628
część długoterminowa	87	192	132	385
część krótkoterminowa	1.576	1.564	1.244	1.243

Forwardy towarowe i walutowe

Transakcje terminowe towarowe i walutowe związane są przede wszystkim z handlem uprawnieniami do emisji CO₂.

Transakcje IRS

Spółka zawarła transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji. Pierwotna wartość nominalna tych transakcji wynosiła 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 5.380 mln PLN. Dla ujęcia powyższych transakcji IRS Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Transakcje zabezpieczające CCIRS

W związku z zawarciem pożyczek ze spółką zależną PGE Sweden AB (publ) opisanych w nocie 13. niniejszego sprawozdania finansowego, w sierpniu 2014 roku PGE S.A. zawarła transakcje CCIRS zabezpieczającą kurs walutowy oraz stopę procentową. W transakcjach tych banki-kontrahenci płacą PGE odsetki oparte na stopie stałej w EUR, a PGE S.A. płaci odsetki oparte na stopie stałej w PLN. Nominał, płatności odsetek oraz spłata nominalu w transakcji CCIRS są skorelowane z odpowiednimi warunkami wynikającymi z umów pożyczek.

Dla ujęcia powyższej transakcji CCIRS Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Opcje

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

Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym

W poprzednich latach Spółka nabyła jednostki uczestnictwa od TFI Energia S.A. w trzech subfunduszach, których wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 43 mln PLN.

12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności z tytułu dywidendy	1.252	-
Należności z tytułu PGK	-	10
Przekazane zaliczki	42	41
Należności z tytułu VAT	45	-
Pozostałe	10	3
RAZEM	1.349	54

Należności z tytułu dywidendy dotyczą przede wszystkim należności od spółki PGE Dystrybucja S.A., PGE Energia Ciepła S.A. oraz PGE Energia Odnawialna S.A.

Na wartość zaliczek składają się przede wszystkim środki przekazane do spółki zależnej PGE Dom Maklerski S.A. na zakup energii elektrycznej i gazu w kwocie 42 mln PLN w bieżącym okresie sprawozdawczym i 41 mln PLN w okresie porównawczym.

Należności z tytułu VAT w kwocie 45 mln PLN są głównie wynikiem dokonanych transakcji na obrocie energią elektryczną.

13. Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling, leasing

	Stan na dzień 30 czerwca 2021		Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów	5.673	1.713	6.522	989
Otrzymane pożyczki	649	8	662	9
Wyemitowane obligacje	1.399	2	1.399	2
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	1.990	-	1.149
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	-	19	1
RAZEM KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, OBLIGACJE I CASH POOLING	7.740	3.713	8.602	2.150

Kredyty bankowe

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zawarcia	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 30-06-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
Konsorcjum banków Europejski Bank Inwestycyjny	IRS	2015-09-07	2023-09-30	3.630	PLN	Zmienna	3.637	3.636
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2015-10-27	2034-08-25	1.500	PLN	Stała	1.505	1.505
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2014-12-17	2027-12-31	1.000	PLN	Zmienna	813	876
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2017-06-07	2028-06-07	500	PLN	Zmienna	469	501
Bank Gospodarstwa Krajowego	IRS	2015-12-04	2028-12-31	500	PLN	Zmienna	469	500
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2015-10-27	2034-08-25	490	PLN	Stała	493	493
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2018-06-01	2023-05-31	1.000	PLN	Zmienna	-	-
Kredyt Rewolwingowy	-	2018-09-17	2022-12-16	4.100	PLN	Zmienna	-	-
Bank Pekao S.A.	-	2018-07-05	2024-12-22	500	PLN	Zmienna	-	-
PKO BP S.A.	-	2018-04-30	2022-04-29	300	PLN	Zmienna	-	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	2019-12-16	2038-10-16	273	PLN	Stała	-	-
RAZEM KREDYTY BANKOWE							7.386	7.511

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

Otrzymane pożyczki

Kredytodawca	Instrument zabezpieczający	Data zawarcia	Data zapadalności	Limit w walucie	Waluta	Stopa procentowa	Zobowiązanie na 30-06-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
PGE Sweden AB	CCIRS	2014-08-27	2029-07-31	100	EUR	Stała	458	468
PGE Sweden AB	CCIRS	2014-08-27	2029-07-31	43	EUR	Stała	199	203
RAZEM OTRZYMANE POŻYCZKI							657	671

W 2014 roku PGE S.A. oraz PGE Sweden AB (publ) ustanowiły Program Emisji Euroobligacji Średnioterminowych, w ramach którego PGE Sweden AB (publ) może emitować euroobligacje do kwoty 2 mld EUR o minimalnym terminie zapadalności 1 roku. W 2014 roku PGE Sweden AB (publ) wyemitowała euroobligacje w łącznej kwocie 638 mln EUR. Obecnie do spłaty pozostało 138 mln EUR. Środki pozyskane w ramach emisji euroobligacji spółka zależna przeznaczyła na pożyczki udzielone jednostce dominującej.

Emisja obligacji na rynku krajowym

Data zawarcia	Data zapadalności	Limit w walucie	Instrument zabezpieczający	Waluta	Stopa procentowa	Data emisji transzy	Data wykupu transzy	Zobowiązanie na 30-06-2021	Zobowiązanie na 31-12-2020
2013-06-27	bezterminowy	5.000	IRS	PLN	Zmienna	2019-05-21	2029-05-21	1.001	1.001
						2019-05-21	2026-05-21	400	400
RAZEM WYEMITOWANE OBLIGACJE								1.401	1.401

Zobowiązania z tytułu cash pooling

Kwestia uruchomienia usługi cash pooling w rzeczywistości została opisana w nocie 10.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

14. Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	12.845	13.120
Poręczenie	678	692
Zabezpieczenie transakcji giełdowych	1.996	450
Inne zobowiązania warunkowe	59	-
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM	15.578	14.262

Gwarancja za zobowiązania PGE Sweden AB (publ)

W związku z ustanowieniem w 2014 roku programu euroobligacji została zawarta umowa na udzielenie gwarancji przez PGE S.A. za zobowiązania PGE Sweden AB (publ). Gwarancja została udzielona do kwoty 2.500 mln EUR (11.302 mln PLN) i obowiązuje do 31 grudnia 2041 roku. Wysokość zobowiązań PGE Sweden AB (publ) z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 142 mln EUR (641 mln PLN) a na dzień 31 grudnia 2020 roku 140 mln EUR (644 mln PLN).

Poręczenie

Zobowiązanie przedstawia udzielone przez PGE S.A. poręczenie za zobowiązania PGE Dom Maklerski S.A. na rzecz Citigroup Global Markets Europe AG celem zabezpieczenia rozliczenia transakcji giełdowych na uprawnienia do emisji CO₂. Na dzień 30 czerwca 2021 roku kwota poręczenia wystawiona przez PGE S.A. wynosiła 150 mln EUR co dało równowartość 678 mln PLN.

Zabezpieczenia transakcji giełdowych

Zobowiązania przedstawiają wystawione przez banki gwarancje wniesione jako depozyt celem zabezpieczenia transakcji giełdowych wynikających z członkostwa w IRGIT. Na dzień 30 czerwca 2021 roku łączna kwota gwarancji wystawionych przez banki wynosiła 1.996 mln PLN a w okresie porównawczym 450 mln PLN. Wzrost wartości depozytu w ramach umowy kompensacyjnej pomiędzy spółkami GK PGE związany jest głównie ze wzrostem wartości ceny energii elektrycznej do średniej ceny jej zakupu.

Promesa dotycząca zapewnienia finansowania nowych inwestycji w spółkach Grupy Kapitałowej PGE

W związku z planowanymi inwestycjami strategicznymi w Grupie Kapitałowej PGE, Spółka udzieliła kilku promes swoim spółkom zależnym, w których zobowiązała się do zapewnienia finansowania planowanych inwestycji. Promesy dotyczą ściśle określonych postępowań inwestycyjnych i mogą być wykorzystywane tylko w tych celach. Na dzień sprawozdawczy przybliżona wartość przyszłych zobowiązań inwestycyjnych dotycząca tych projektów wynosi około 272 mln PLN.

Inne sprawy sądowe i sporne

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 S.A. w razie przegrania sporu może być zobowiązana do pokrycia kosztów sporu w kwocie wynoszącej maksymalnie 98 mln PLN. W związku z tym, na potrzeby określenia wartości godziwej otrzymanej zapłaty, dokonano oszacowania prawdopodobieństwa przegrania sporu. W efekcie kwota 59 mln PLN została rozpoznana w zobowiązaniach warunkowych, zaś kwota 39 mln PLN w rezerwach długoterminowych. Kwota utworzonej rezerwy skorygowała wynik na sprzedaży udziałów prezentowany w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Kwestie odszkodowania dotyczącego konwersji akcji oraz pozwów o stwierdzenie nieważności uchwał Walnych Zgromadzeń zostały opisane w nocie 23.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów i usług lub oparte są o koszt ich wytworzenia. Wyjątkiem od tej reguły były rozliczenia strat podatkowych w ramach podatkowej grupy kapitałowej.

Korzyści wynikające z bieżącego rozliczenia strat podatkowych są przynależne PGE S.A.

16. Jednostki zależne w Grupie Kapitałowej PGE

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	11.111	11.210
Zakupy od podmiotów powiązanych	3.003	6.100
Przychody/(koszty) finansowe netto	1.471	1.421

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży do jednostek zależnych w Grupie Kapitałowej PGE głównie z tytułu sprzedaży energii elektrycznej.

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH		
Obligacje wyemitowane przez jednostki zależne	9.942	9.943
Należności z tytułu dywidend	1.252	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych	833	1.195
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	7.342	6.508
Należności z tytułu cash pooling	414	330
Należności z tytułu rozliczeń w PGK	-	10
RAZEM NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	19.783	17.986

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH		
Otrzymane pożyczki od jednostki zależnej	657	671
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	1.335	681
Zobowiązania z tytułu cash pooling	1.990	1.149
Zobowiązania z tytułu rozliczeń w PGK	302	139
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW ZALEŻNYCH	4.284	2.640

Kwestie promes i poręczeń udzielonych jednostkom zależnym od PGE S.A. zostały opisane w nocie 14. niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

17. Spółki zależne od Skarbu Państwa

Dominującym akcjonariuszem Grupy Kapitałowej PGE jest Skarb Państwa, w związku z tym spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. Spółka identyfikuje szczegółowo transakcje z najważniejszymi podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa. Łączna wartość transakcji z powyższymi jednostkami została przedstawiona w poniższych tabelach.

	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	483	68
Zakupy od podmiotów powiązanych	127	101

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	13	18
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	29	21

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

18. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Jako kadrę kierowniczą Spółka identyfikuje Zarząd i Radę Nadzorczą.

<i>tys. PLN</i>	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4.258	3.907
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	(935)	(143)
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	3.323	3.764

<i>tys. PLN</i>	Okres zakończony 30 czerwca 2021	Okres zakończony 30 czerwca 2020
Zarząd Spółki	2.901	3.357
Rada Nadzorcza Spółki	422	407
ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ	3.323	3.764

Członkowie Zarządu Spółki zatrudnieni są na podstawie umów cywilno-prawnych o zarządzanie (tzw. Kontrakty menadżerskie). W nocie 7. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym, wynagrodzenia z tego tytułu są prezentowane w pozycji pozostałych kosztów rodzajowych.

Kwota świadczeń po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy przyjęła w okresie bieżącym jak i porównawczym wartość ujemną ze względu na rozwiązanie niewykorzystanych rezerw z lat ubiegłych.

19. Istotne zdarzenia okresu oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Istotne zdarzenia okresu zostały opisane w nocie 27 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania nie wystąpiły istotne zdarzenia.

III. ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy półroczny raport finansowy został zatwierdzony do udostępnienia przez Zarząd jednostki dominującej dnia 28 września 2021 roku.

Warszawa, 28 września 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 Unite)
EBIT	Wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem (Earnings Before Interest and Taxes)
EBITDA	Wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem powiększony o amortyzację (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)
EWB2	Elektrownia Wiatrowa Baltica – 2 sp. z o.o o
EWB3	Elektrownia Wiatrowa Baltica – 3 sp. z o.o o
EUA	Uprawnienia do emisji CO ₂ (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