

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

PGE Dystrybucja S.A.
za rok 2024

zakończony 31 grudnia 2024 roku
zgodne z MSSF UE (w złotych)



PGE Dystrybucja

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
3. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
4. Przychody i koszty	10
5. Podatek dochodowy	16
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
6. Rzeczowe aktywa trwałe	19
7. Nieruchomości inwestycyjne.....	23
8. Wartości niematerialne	24
9. Prawa do użytkowania składników aktywów	26
10. Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	30
11. Zapasy	31
12. Należności z tytułu dostaw i usług.....	31
13. Pożyczki i pozostałe należności finansowe	33
14. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe.....	34
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
16. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	35
17. Kapitały własne	35
18. Rezerwy	37
19. Zobowiązania	41
20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	45
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
21. Wyjaśnienie wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych	46
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	47
22. Instrumenty finansowe	47
23. Zarządzanie ryzykiem finansowym	50
24. Zobowiązania i aktywa warunkowe	51
25. Informacja o podmiotach powiązanych	53
26. Wynagrodzenie firmy audytorskiej	55
27. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy Prawo Energetyczne w zakresie poszczególnych rodzajów działalności	55
28. Informacja o zmianie wartości księgowej netto aktywów wprowadzonych do majątku jako prawa do ich użytkowania na podstawie umów leasingu	56
29. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	56

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	<u>4.1</u>	10 469 582 836,87	9 219 030 157,95
Rekompensaty przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej	<u>4.1</u>	691 616 450,71	1 241 664 525,77
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	<u>4.1</u>	63 511 832,82	64 910 289,48
Przychody z leasingu i wynajmu	<u>4.1</u>	73 918 894,59	64 612 096,67
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		11 298 630 014,99	10 590 217 069,87
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	<u>4.2</u>	- 7 856 943 057,57	- 7 668 133 859,66
ZYSK/(STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		3 441 686 957,42	2 922 083 210,21
Koszty sprzedaży	<u>4.2</u>	- 177 368 686,89	- 187 771 824,83
Koszty ogólnego zarządu	<u>4.2</u>	- 220 460 010,94	- 205 674 598,90
Pozostałe przychody operacyjne	<u>4.3</u>	152 458 036,77	105 779 117,47
Pozostałe koszty operacyjne	<u>4.3</u>	- 63 637 783,56	- 56 487 209,58
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		3 132 678 512,80	2 577 928 694,37
Przychody finansowe	<u>4.4</u>	19 522 328,60	17 255 665,52
Koszty finansowe	<u>4.4</u>	- 287 856 848,57	- 171 025 522,72
ZYSK BRUTTO		2 864 343 992,83	2 424 158 837,17
Podatek dochodowy	<u>5</u>	- 580 548 287,34	- 476 617 781,29
ZYSK NETTO		2 283 795 705,49	1 947 541 055,88
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia, z wyłączeniem zmiany stopy dyskonta	<u>18.1</u>	33 101 351,00	- 138 320 093,00
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia, z tytułu zmiany stopy dyskonta	<u>18.1</u>	64 371 715,00	- 155 450 792,00
Podatek odroczone od innych całkowitych dochodów	<u>5</u>	- 18 519 882,54	55 816 468,15
INNE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO		78 953 183,46	- 237 954 416,85
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY		2 362 748 888,95	1 709 586 639,03

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>6</u>	26 050 296 067,93	23 590 054 111,41
Nieruchomości inwestycyjne	<u>7</u>	1 691 937,05	1 756 976,80
Wartości niematerialne	<u>8</u>	249 269 950,55	220 285 717,28
Prawa do użytkowania składników aktywów	<u>9</u>	536 320 672,65	532 580 567,61
Pożyczki i pozostałe należności finansowe	<u>13</u>	296 718,17	60 297,98
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	<u>10</u>	1 081 354,55	1 081 354,55
Pozostałe aktywa długoterminowe	<u>14</u>	828 959,79	4 204 726,46
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		26 839 785 660,69	24 350 023 752,09
Zapasy	<u>11</u>	39 342 798,42	36 451 593,10
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>12</u>	1 747 214 141,83	2 076 762 144,56
Pożyczki i pozostałe należności finansowe	<u>13</u>	9 511 080,19	244 495 261,23
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	<u>14</u>	8 443 843,01	9 118 171,31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>15</u>	173 817 749,63	230 120 307,67
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<u>16</u>	1 023 174,05	1 006 226,84
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		1 979 352 787,13	2 597 953 704,71
SUMA AKTYWÓW		28 819 138 447,82	26 947 977 456,80
Kapitał podstawowy	<u>17</u>	9 729 424 160,00	9 729 424 160,00
Kapitał zapasowy	<u>17</u>	3 157 280 457,68	3 001 477 173,21
Zyski zatrzymane	<u>17</u>	3 041 636 580,21	2 962 683 396,75
Zysk (strata) netto		2 283 795 705,49	1 947 541 055,88
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		18 212 136 903,38	17 641 125 785,84
Kredyty, pożyczki i leasing	<u>19.1</u>	2 992 352 203,40	198 870 971,85
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>5</u>	887 093 881,12	855 368 386,25
Rezerwy długoterminowe	<u>18</u>	1 024 248 839,69	1 112 052 313,73
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	<u>20</u>	1 176 332 594,00	808 803 079,04
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>19.3</u>	28 430 785,55	26 686 238,83
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	<u>19.4</u>	147 938 113,82	134 289 067,50
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		6 256 396 417,58	3 136 070 057,20
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>19.2</u>	596 745 055,41	751 084 083,28
Kredyty, pożyczki i leasing	<u>19.1</u>	2 178 604 561,79	4 079 495 802,84
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>19.3</u>	348 082 328,24	684 334 543,60
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		367 041 758,00	5 697 003,00
Rezerwy krótkoterminowe	<u>18</u>	104 759 624,64	99 979 195,35
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	<u>20</u>	55 439 356,55	37 615 486,69
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	<u>19.4</u>	699 932 442,23	512 575 499,00
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		4 350 605 126,86	6 170 781 613,76
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		10 607 001 544,44	9 306 851 670,96
SUMA PASYWÓW		28 819 138 447,82	26 947 977 456,80

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Zysk (strata) netto	RAZEM
<i>Nota</i>	<i>17.1</i>	<i>17.2</i>	<i>17.3</i>		
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2024	9 729 424 160,00	3 001 477 173,21	4 910 224 452,63	-	17 641 125 785,84
Zyski/ straty aktuarialne z wyłączeniem stopy dyskonta	-	-	33 101 351,00	-	33 101 351,00
Zyski/ straty aktuarialne w wyniku zmiany stopy dyskonta	-	-	64 371 715,00	-	64 371 715,00
Podatek odroczony od innych całkowitych dochodów	-	-	- 18 519 882,54	-	- 18 519 882,54
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	2 283 795 705,49	2 283 795 705,49
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	-	-	78 953 183,46	2 283 795 705,49	2 362 748 888,95
Podział zysków lat ubiegłych	-	155 803 284,47	- 155 803 284,47	-	-
Dywidenda dla właścicieli	-	-	- 1 791 737 771,41	-	- 1 791 737 771,41
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024	9 729 424 160,00	3 157 280 457,68	3 041 636 580,21	2 283 795 705,49	18 212 136 903,38

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Zysk (strata) netto	RAZEM
<i>Nota</i>	<i>17.1</i>	<i>17.2</i>	<i>17.3</i>		
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2023	9 729 424 160,00	2 901 148 216,39	4 454 749 773,86	-	17 085 322 150,25
Zyski/ straty aktuarialne z wyłączeniem stopy dyskonta	-	-	- 138 320 093,00	-	- 138 320 093,00
Zyski/ straty aktuarialne w wyniku zmiany stopy dyskonta	-	-	- 155 450 792,00	-	- 155 450 792,00
Podatek odroczony od innych całkowitych dochodów	-	-	55 816 468,15	-	55 816 468,15
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	1 947 541 055,88	1 947 541 055,88
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	-	-	- 237 954 416,85	1 947 541 055,88	1 709 586 639,03
Podział zysków lat ubiegłych	-	100 328 956,82	- 100 328 956,82	-	-
Dywidenda dla właścicieli	-	-	- 1 153 783 003,44	-	- 1 153 783 003,44
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023	9 729 424 160,00	3 001 477 173,21	2 962 683 396,75	1 947 541 055,88	17 641 125 785,84

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto		2 864 343 992,83	2 424 158 837,17
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja (łącznie z niemorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego) oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	<u>21.1</u>	1 466 387 143,29	1 319 694 126,35
Odsetki i dywidendy netto		216 298 245,62	101 253 503,54
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		- 9 642 793,65	- 9 221 833,28
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		560 939 499,64	- 1 001 952 205,64
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		- 9 099 327,03	- 10 031 862,45
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		- 20 870 320,28	492 050 898,22
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów krótkoterminowych		- 47 843 479,50	- 17 269 696,94
Zmiana stanu rezerw		14 450 021,25	82 016 112,58
Podatek dochodowy zapłacony		- 206 834 864,01	- 275 474 425,75
Pozostałe	<u>21</u>	- 26 117 962,10	- 21 481 841,07
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		4 802 010 156,06	3 083 741 612,73
PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7 774 167,01	10 512 257,58
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	<u>21</u>	- 3 984 023 135,03	- 3 950 452 968,94
Dywidendy otrzymane		60 117,40	395 445,38
Odsetki otrzymane od cash pooling		8 759,17	73 919,28
Środki przekazane w ramach cash pooling		- 299 749 357,18	-
Pozostałe	<u>21</u>	12 294 980,75	8 150 793,15
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		- 4 263 634 467,88	- 3 931 320 553,55
PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (bez odsetek)		- 3 425 147,93	- 2 860 468,97
Splata odsetek z leasingu		- 9 094 555,46	- 8 521 248,72
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		4 020 500 000,00	3 864 500 000,00
Środki otrzymane w ramach cash pooling		-	90 039 478,81
Splata pożyczek/kredytów		- 2 865 500 000,00	- 1 759 500 000,00
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		- 1 791 737 771,41	- 1 153 783 003,44
Odsetki zapłacone od cash pooling		- 26 665 077,22	- 21 282 011,19
Pozostałe odsetki zapłacone		- 240 758 517,88	- 116 787 468,30
Pozostałe	<u>21</u>	322 002 823,68	75 802 274,26
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		- 594 678 246,22	967 607 552,45
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		- 56 302 558,04	120 028 611,63
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		230 120 307,67	110 091 696,04
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	<u>15.1</u>	173 817 749,63	230 120 307,67
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		38 762 421,40	72 650 890,23

INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

1.1 Działalność Spółki

PGE Dystrybucja S.A. („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 23 listopada 2009 roku i zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 listopada 2009 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000343124.

Siedziba Spółki znajduje się w Lublinie przy ul. Garbarskiej 21a. Spółka funkcjonuje w strukturze Oddziałowej i prowadzi swoją działalność w Centrali oraz poprzez Oddziały w: Lublinie, Białymstoku, Łodzi, Rzeszowie, Skarżysku-Kamiennej, Warszawie oraz Zamościu.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka PGE Dystrybucja S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna („GK PGE”), której jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

PGE Dystrybucja S.A. posiada Spółkę zależną, jednak nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. jako jednostka dominująca najwyższego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które jest publicznie dostępne i zgodne z MSSF, w którym jednostka zależna od Spółki jest skonsolidowana – wyłączenie na podstawie MSSF nr 10 punkt 4 lit. a.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z). Spółka pełni funkcję Operatora Systemu Dystrybucyjnego („OSD”) elektroenergetycznego i prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Jest odpowiedzialna za ruch sieciowy w systemie dystrybucyjnym elektroenergetycznym, bieżące i długookresowe bezpieczeństwo funkcjonowania tego systemu, eksploatację, konserwację, remonty oraz niezbędną rozbudowę sieci dystrybucyjnej, w tym połączeń z innymi systemami elektroenergetycznymi.

Taryfa PGE Dystrybucja S.A. na 2024 rok została zatwierdzona decyzją Prezesa URE w dniu 15 grudnia 2023 roku i zgodnie z decyzją Zarządu zaczęła obowiązywać na obszarze PGE Dystrybucja S.A. od dnia 1 stycznia 2024 roku. PGE Dystrybucja S.A. posiada koncesję na dystrybucję energii elektrycznej nr DEE/42/19029/W/2/2007/BT udzieloną do 31 grudnia 2025 roku.

1.2 Okres objęty sprawozdaniem i kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane za poprzedni okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku („okres porównywalny”).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

1.3 Struktura własnościowa Spółki

Jedynym akcjonariuszem Spółki, posiadającym 100% własności akcji, zarówno na dzień bilansowy jak i na koniec okresu porównywalnego jest spółka PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Szczegółowe informacje o zarejestrowanym kapitale podstawowym przedstawia nota 17.1.

1.4 Skład Zarządu Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Jacek Drozd – Prezes Zarządu,
- Artur Adamczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Cząstkiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Małecki – Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Podkański – Wiceprezes Zarządu.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet Interpretacji MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe w nocy 27 zawiera informację finansową, o której mowa w art. 44 ust. 2 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane w dalszej części sprawozdania oraz w poszczególnych notach szczegółowych i stosowane były przez Spółkę w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów, jeżeli nie wskazano inaczej.

2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest polski złoty. Wszystkie wartości liczbowe zostały przedstawione w złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

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 2024 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
Zmiany do MSR 21	Zmiany dotyczą skutków zmian kursów wymiany walut obcych – braku wymienialności	1 stycznia 2025
Coroczne zmiany standardów, wydanie 11	Zmiany dotyczą MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7	1 stycznia 2026
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany dotyczą ujawnień w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	1 stycznia 2026
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany obejmujące kontrakty dotyczące energii odnawialnej	1 stycznia 2026
MSSF 18	Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027
MSSF 19	Ujawnienie informacji	1 stycznia 2027

Spółka 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 Spółki.

3. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

3.1 Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2024 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2023 rok.

Zmiany do MSSF, które zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie:

- Zmiany do MSR 1 – zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe.

Zmiany, które nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

- Zmiany do MSSF 16 – zmiany dotyczą sposobu wyceny zobowiązania z tytułu transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego.
- Zmiany do MSR 7 oraz MSSF 7 – ujawnienia informacji dotyczących umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców.

3.2 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 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.

- Przychody ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej są fakturowane w oparciu o cyklicznie dokonywane odczyty układów pomiarowo-rozliczeniowych. Powoduje to konieczność doszacowania przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do dostaw, dla których Spółka nie dokonała rozliczeń z klientami na podstawie odczytów z urządzeń pomiarowych na dzień sprawozdawczy.
- Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 18.1. Pozostałe rezerwy zostały wycenione zgodnie z najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku.
- Wartość należności z tytułu dostaw i usług podlega aktualizacji na podstawie oceny utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.
- Aktywa tytułu z podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień sprawozdawczy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

3.3 Zmiany polityki rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian w zakresie stosowanych zasad rachunkowości.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4. Przychody i koszty

4.1 Przychody ze sprzedaży

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

Przychody są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Spółka realizuje umowy, w ramach których spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu (np. umowy dystrybucji energii elektrycznej) oraz umowy, w ramach których spełnia zobowiązanie w określonym momencie (np. umowy o przyłączenie do sieci dystrybucyjnej).

Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy i inne podatki od sprzedaży lub opłaty oraz rabaty i upusty. Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży usług w ramach działalności podstawowej obejmują przychody z:

- usług dystrybucji energii elektrycznej,
- opłat za przyłączenie,
- usług tranzytowych,
- pozostałych usług związanych z działalnością podstawową.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług obejmują między innymi przychody z tytułu:

- konserwacji i dzierżawy oświetlenia ulicznego,
- usług na rzecz operatora systemu przesyłowego.

Przychody ze sprzedaży wyłączone z MSSF 15 obejmują:

- przychody z leasingu operacyjnego ujmowane zgodnie z MSSF 16,
- rekompensaty przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej.

Wielkość przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej, pozostałych usług i wynajmu wynika ze sprzedaży udokumentowanej fakturami, skorygowanej o doszacowanie niezafakturowanej w danym okresie sprzedaży (której wartość nie została ostatecznie ustalona na koniec okresu sprawozdawczego). Spółka dokonuje szacunków przychodów ze sprzedaży na każdy dzień sprawozdawczy. Doszacowanie to obejmuje okres pomiędzy datą ostatniego rozliczenia z danym klientem a dniem bilansowym. Szacowany wolumen sprzedaży wyliczany jest na podstawie średniego zużycia danego klienta z poprzedniego rozliczenia.

Przychody z tytułu świadczonych usług rozpoznawane są w momencie wykonania danej usługi. Dla usług dystrybucji energii elektrycznej momentem wykonania usługi jest ostatni dzień okresu rozliczeniowego. Przychody z opłat za przyłączenie do sieci dystrybucyjnej są jednorazowo rozpoznawane w dacie wykonania usługi przyłączenia.

Przychody z leasingu i wynajmu dotyczą przychodów czynszowych z nieruchomości inwestycyjnych oraz z umów najmu i dzierżawy spełniających definicję leasingu operacyjnego zgodnie z MSSF 16. Są one ujmowane metodą liniową przez okres obowiązywania umowy.

Rekompensaty przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej ujmowane są w kwotach należnych Spółce na podstawie przepisów Ustawy z dnia 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku oraz w 2024 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej.

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

4.1.1 Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	10 469 582 836,87	9 219 030 157,95
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej	9 942 962 937,06	8 773 796 834,21
w tym doszacowanie przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej	45 523 019,07	26 450 460,87
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	526 619 899,81	445 233 323,74
Przychody z opłat za przyłączenie	337 539 212,59	236 353 114,18
Sprzedaż usług tranzytowych	180 238 756,63	197 332 600,25
Przychody ze sprzedaży pozostałych towarów i materiałów (nieujęte powyżej)	8 841 930,59	11 547 609,31
REKOMPENSATY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY USŁUG DYSTRYBUCJI ENERGII ELEKTRYCZNEJ	691 616 450,71	1 241 664 525,77
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH USŁUG	63 511 832,82	64 910 289,48
PRZYCHODY Z LEASINGU I WYNAJMU	73 918 894,59	64 612 096,67
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	11 298 630 014,99	10 590 217 069,87

Na potrzeby wyliczenia salda konta regulacyjnego, o którym mowa w § 23 Rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 29 listopada 2022 roku w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczeń w obrocie energią elektryczną Spółka uzyskała w roku 2024 z tytułu poboru poszczególnych opłat przychody ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej (z uwzględnieniem rekompensat przychodów):

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024
Przychody z tytułu poboru opłat łącznie z rekompensatami, w tym:	9 469 505 831,28
Przychody z tytułu poboru składnika zmiennego stawki sieciowej	5 681 902 498,85
Przychody z tytułu poboru składnika stałego stawki sieciowej	3 070 860 852,41
Przychody z tytułu poboru opłat abonamentowych	103 818 316,74
Opłaty dodatkowe, w tym:	612 924 163,28
przychody z opłat za ponadumowny pobór energii biernej	510 684 737,09
przychody z opłat za przekroczenia mocy umownej	98 717 312,41
przychody z opłat za usługi wykonywane na dodatkowe zlecenie odbiorcy	3 441 533,78
przychody z tytułu przekazywania danych pomiarowych innym przedsiębiorstwom energetycznym	80 580,00

Działalność zaniechana

Zarówno w roku zakończonym 31 grudnia 2024 jak i okresie porównywalnym Spółka nie zaniechała jakiegokolwiek działalności.

Segmenty operacyjne i geograficzne

Zgodnie z MSSF 8 par.2 Spółka nie ma obowiązku prezentacji danych dotyczących segmentów operacyjnych.

Spółka w roku zakończonym 31 grudnia 2024 i okresie porównywalnym prowadziła sprzedaż wyłącznie na rynku krajowym.

4.2 Koszty podstawowej działalności operacyjnej

Do kosztów podstawowej działalności operacyjnej zalicza się w szczególności:

- koszty wytworzenia sprzedanych produktów, w tym koszty zakupionej usługi przesyłowej, koszty własne dystrybucji, koszty usług tranzytowych, koszty zakupu energii na pokrycie różnicy bilansowej, nieumorzona wartość netto likwidowanych składników majątku dotycząca działalności podstawowej (zaliczana do kosztów amortyzacji),
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszty wytworzenia sprzedanych produktów poniesione w danym okresie sprawozdawczym, skorygowane o zmianę stanu produktów oraz skorygowane o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów według cen nabycia.

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

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy Spółki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych z uwzględnieniem zasad wyceny środków trwałych oraz zapasów.

Do kosztów działalności podstawowej zalicza się koszty związane z likwidacją majątku produkcyjnego.

4.2.1 Koszty w układzie rodzajowym i koszt własny sprzedaży

Wyszczególnienie	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Amortyzacja (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego) oraz odpisy aktualizujące	1 466 387 143,29	1 323 835 721,71
Zużycie materiałów i energii	1 945 057 418,98	2 258 114 144,95
Usługi obce	2 904 001 276,53	2 574 969 069,33
Podatki i opłaty	626 719 126,61	571 635 509,41
Koszty świadczeń pracowniczych	1 747 331 904,89	1 666 373 038,17
Pozostałe koszty rodzajowe	27 584 421,61	27 018 409,23
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	8 717 081 291,91	8 421 945 892,80
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 462 347 123,73	- 360 507 833,74
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 177 368 686,89	- 187 771 824,83
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 220 460 010,94	- 205 674 598,90
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 587,22	142 224,33
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	7 856 943 057,57	7 668 133 859,66
w tym podatek akcyzowy	337 775,62	344 252,10

4.2.2 Amortyzacja, likwidacja i odpisy aktualizujące ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	1 399 369 498,86	1 262 969 457,17
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	- 68 986,92	63 462,21
Amortyzacja wartości niematerialnych (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	14 013 903,51	14 240 873,67
Amortyzacja praw do użytkowania (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	12 045 487,71	11 522 283,02
Pozostałe	120 590,43	116 987,81
POZYCJE UJĘTE W KOSZCIE WŁASNYM SPRZEDAŻY	1 425 480 493,59	1 288 913 063,88
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	3 457 871,75	3 390 437,66
Amortyzacja wartości niematerialnych (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	2 403 448,84	2 003 633,85
Amortyzacja praw do użytkowania (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	-	-
POZYCJE UJĘTE W KOSZTACH SPRZEDAŻY	5 861 320,59	5 394 071,51
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 478 882,61	3 429 701,22
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 273 065,60	4 604 788,46
Amortyzacja praw do użytkowania	-	-
POZYCJE UJĘTE W KOSZTACH ZARZĄDU	8 751 948,21	8 034 489,68
POZYCJE UJĘTE W POZOSTAŁYCH KOSZTACH OPERACYJNYCH	10 022,47	12 272,57
ODPISY AKTUALIZUJĄCE UJĘTE W POZOSTAŁYCH KOSZTACH/PRZYCHODACH OPERACYJNYCH	-	- 4 141 595,36
AMORTYZACJA AKTYWOWANA – nieujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	26 283 358,43	21 481 824,07

4.2.3 Zużycie materiałów i energii

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Zużycie materiałów	50 843 961,65	51 489 752,59
Zużycie paliw	29 336 659,41	29 825 280,21
Zużycie energii	1 864 876 797,92	2 176 799 112,15
w tym doszacowanie energii elektrycznej na pokrycie różnicy bilansowej	387 995 832,75	- 532 754 882,24
RAZEM ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	1 945 057 418,98	2 258 114 144,95

4.2.4 Usługi obce

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Usługi przesyłowe	2 506 302 604,83	2 229 757 759,21
Usługi remontowe i eksploatacyjne	164 160 563,71	140 551 253,69
Usługi informatyczne	112 706 551,79	93 041 907,81
Usługi doradcze	23 953 914,09	21 611 917,76
Usługi telekomunikacyjne	12 163 085,15	10 359 011,89
Pozostałe usługi obce	84 714 556,96	79 647 218,97
RAZEM USŁUGI OBCE	2 904 001 276,53	2 574 969 069,33

4.2.5 Koszty świadczeń pracowniczych oraz poziom zatrudnienia

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Wynagrodzenia	1 229 065 234,56	1 112 656 974,51
Koszty ubezpieczeń społecznych	242 142 664,42	219 204 362,50
Koszty świadczeń emerytalnych	19 934 866,89	17 463 216,10
Nagrody jubileuszowe, deputaty	45 495 134,35	42 687 811,58
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	16 172 067,32	13 474 480,47
Zmiana wartości rezerw i szacunków na świadczenia pracownicze	- 32 336 792,33	36 683 350,71
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych*	226 858 729,68	224 202 842,30
RAZEM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	1 747 331 904,89	1 666 373 038,17

* w pozycji „Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych” zostały ujęte m. in. koszty odpisów na ZFŚS, Pracowniczych Programów Emerytalnych, BHP, taryfy pracowniczej.

Przeciętna liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty w Spółce na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 9 416 etatów, a na dzień 31 grudnia 2023 roku 9 420 etatów.

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

4.3.1 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych/ wartości niematerialnych	2 521 257,03	5 946 158,46
Dotacje	25 726 123,70	6 975 932,20
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	21 799 535,17	17 515 663,09
Rozwiązanie rezerw bilansowych, w tym:	9 973 301,91	3 576 380,75
z tytułu bezumownego użytkowania	5 515 780,06	299 998,22
Otrzymane i naliczone kary, grzywny, odszkodowania	30 687 249,46	24 798 127,07
Zwrot podatków	10 649,76	923 412,00
Zwrot kosztów postępowania sądowego	4 723 858,44	3 372 766,12
Rzeczowe aktywa trwałe otrzymane nieodpłatnie i przebudowa linii	32 104 775,01	25 511 989,65
Przychody z nielegalnego poboru energii elektrycznej	5 556 167,83	3 944 474,98
Przychody z likwidacji składników majątkowych (w tym ze sprzedaży złomu)	12 309 151,45	8 209 058,10
Nadwyżki / Ujawnienia aktywów	-	1 601,38
Pozostałe	7 045 967,01	5 003 553,67
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	152 458 036,77	105 779 117,47

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są m.in. zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, przychody z tytułu nielegalnego poboru energii elektrycznej, otrzymane dotacje, kary, odszkodowania, zwrot kosztów sądowych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane jest również rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności oraz rozwiązanie rezerw bilansowych utworzonych w poprzednich okresach sprawozdawczych w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

4.3.2 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych/ wartości niematerialnych	535 958,93	807 611,00
Darowizny	2 721 533,80	4 880 896,15
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	39 366 065,33	25 335 713,42
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	-	- 55 156,68
Utworzenie rezerw bilansowych	13 316 455,72	17 990 782,93
Odszkodowania	1 126 965,72	880 136,28
Koszty postępowania spornego	3 747 785,78	3 639 932,05
Likwidacja szkód i awarii	293 192,98	420 311,85
Umorzone i spisane należności	446 938,11	432 838,47
Pozostałe	2 082 887,19	2 154 144,11
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	63 637 783,56	56 487 209,58

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje m.in. nieumorzoną wartość netto likwidowanych składników majątku niezaliczanych do działalności podstawowej, przekazane darowizny w formie rzeczowej i pieniężnej na rzecz innych jednostek.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz koszty tworzenia rezerw (z wyjątkiem rezerw na świadczenia pracownicze).

4.4 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej w stosunku do wartości bilansowej netto danego instrumentu finansowego przy uwzględnieniu zasady istotności. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

4.4.1 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Dywidendy i udziały w zyskach	74 221,40	403 394,38
Odsetki	13 753 386,47	12 945 988,13
Aktualizacja wartości/ Rozwiązanie odpisów aktualizujących	5 105 656,06	3 799 368,12
Pozostałe	2 145,11	21 701,99
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	18 935 409,04	17 170 452,62
Odsetki od należności budżetowych	254 018,03	26 429,36
Rozwiązanie rezerw bilansowych (odsetki)	332 402,12	57 847,77
Pozostałe	499,41	935,77
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	586 919,56	85 212,90
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	19 522 328,60	17 255 665,52

Do przychodów finansowych klasyfikowane są m.in. przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki z działalności lokacyjnej inwestycyjnej i w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych, odsetki z tytułu nieterminowych płatności należności, przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących tworzonych w ciężar kosztów finansowych.

4.4.2 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Odsetki z tytułu leasingu	9 261 586,45	8 683 871,93
Odsetki od pożyczek	181 784 743,61	70 829 073,22
Odsetki od cash pooling	25 312 820,67	22 164 546,19
Inne odsetki	841 914,86	526 713,78
Odpis aktualizujący	9 208 397,27	10 215 853,11
Pozostałe	26 766,74	46 774,94
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	226 436 229,60	112 466 833,17
Koszty odsetkowe (efekt zwijania dyskonta)	59 670 361,00	56 208 210,00
Odsetki od zobowiązań budżetowych	1 285 573,51	1 753 473,43
Utworzenie rezerw bilansowych (odsetki)	142 892,83	502 179,99
Pozostałe	321 791,63	94 826,13
POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE	61 420 618,97	58 558 689,55
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	287 856 848,57	171 025 522,72

Do kosztów finansowych klasyfikowane są m.in. odsetki z tytułu leasingu, koszty wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, efekt zwijania dyskonta od rezerw aktuarialnych, koszty odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu przychodów finansowych i wartość składników finansowego majątku trwałego. Do działalności finansowej zaliczane są również straty z tytułu różnic kursowych.

5. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Ujmowane jest rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalone przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nierozliczane z kapitałem własnym.

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

Wartość składnika aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej weryfikuje się na każdy dzień sprawozdawczy. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe. Spółka dokonuje kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

Spółka rozpoznaje wartość składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

5.1 Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	- 570 301 589,00	- 266 845 922,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	2 958 914,00	- 1 651 042,76
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	- 567 342 675,00	- 268 496 964,76
W korespondencji z wynikiem finansowym	- 13 205 612,34	- 208 120 816,53
W korespondencji z innymi całkowitymi dochodami	- 18 519 882,54	55 816 468,15
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	- 31 725 494,88	- 152 304 348,38
OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYKAZANE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 599 068 169,88	- 420 801 313,14

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów w danym okresie.

5.2 Różnice pomiędzy podatkiem według ustawowej i efektywnej stawki podatkowej

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 864 343 992,83	2 424 158 837,17
ZYSK / (STRATA) BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM	2 864 343 992,83	2 424 158 837,17
PODATEK WEDŁUG USTAWOWEJ STAWKI	544 225 358,00	460 590 179,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	- 2 958 914,00	1 651 042,76
Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	41 986,20	- 2 725,70
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	52 541 110,54	26 260 950,60
Utworzenie niepodatkowych rezerw i odpisów aktualizujących	8 682 542,45	6 128 878,02
Amortyzacja	5 526 815,14	3 475 706,53
PFRON	2 896 151,95	2 623 979,80
Pozostałe koszty	35 435 601,00	14 032 386,25
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania oraz przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	44 992 273,02	- 5 965 852,49
Dywidendy	- 14 102,07	- 68 696,50
Rozwiązanie niepodatkowych rezerw i odpisów aktualizujących	- 2 959 678,45	- 2 828 267,12
Pozostałe przychody	47 966 053,54	- 3 068 888,87
Pozostałe	- 58 293 526,42	- 5 915 812,88
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	580 548 287,34	476 617 781,29

5.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	1 633 399,08	1 479 928,94
Rezerwa i szacunki zobowiązań na świadczenia pracownicze	212 439 013,82	227 465 979,63
Naliczenie premii dla pracowników	21 824 835,20	20 001 400,16
Różnica pomiędzy podatkową, a bilansową wartością zobowiązań finansowych	5 751 208,75	1 689 351,07
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	436 079,88	325 811,31
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty za przyłączenie	114 685 994,80	99 377 348,56
Pozostałe rezerwy bilansowe	8 461 777,33	8 497 674,36
Doszacowanie kosztów	4 283 459,41	3 727 668,41
Rekompensaty przychodów	-	3 429 988,49
Różnica między bilansową a podatkową wartością MSSF 16	40 849 893,48	39 210 186,93
Pozostałe	10 672 303,46	10 404 201,12
RAZEM	421 037 965,21	415 609 538,98

Zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego w roku 2024 zostały dokonane w korespondencji z wynikiem finansowym w kwocie 23.948.308,77 zł oraz w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami w kwocie - 18.519.882,54 zł.

5.4 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 131 394 480,68	993 635 150,68
Doszacowanie różnicy bilansowej	79 448 669,88	153 167 878,10
Rekompensaty przychodów	80 885,88	35 918 085,92
Doszacowanie przychodów	52 137 370,54	43 487 996,91
Różnica między bilansową a podatkową wartością praw do użytkowania aktywów (zgodnie z MSSF 16)	43 248 957,93	41 826 470,38
Pozostałe	1 821 481,42	2 942 343,24
RAZEM	1 308 131 846,33	1 270 977 925,23

Zmiany rezerw z tytułu podatku odroczonego w roku 2024 zostały dokonane w korespondencji z wynikiem finansowym w kwocie 37.153.921,11 zł.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku oraz gdy aktywo i zobowiązanie na odroczonego podatek dochodowy dotyczy tego samego organu podatkowego.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka wykazała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości 887.093.881,12 zł, a na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość ta wyniosła 855.368.386,25 zł.

Minimalny podatek dochodowy

Od 1 stycznia 2024 roku obowiązują zawieszone wcześniej przepisy dotyczące minimalnego podatku dochodowego. Podatek minimalny dotyczy podatników, którzy wykazą stratę podatkową ze źródła przychodów innych niż zyski kapitałowe lub rentowność (rozumianą jako udział dochodów ze źródła przychodów innych niż zysków kapitałowych w przychodach innych niż zysków kapitałowych) niższą niż 2%. Rentowność może być ustalana dla grupy powiązanych spółek, ustawa przewiduje również szereg wyłączeń podmiotowych i przedmiotowych. W 2024 roku w Spółce nie wystąpiło obciążenie z tego tytułu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Przez rzeczowe aktywa trwałe rozumie się aktywa:

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

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według wartości netto tzn. wartości początkowej (lub po koszcie zakładanym dla środków trwałych używanych przed dniem przejścia na MSSF) pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia/koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych pomniejszona o jego wartość rezydualną, jeżeli została określona dla danej grupy składników. Rozpoczęcie amortyzacji następuje, gdy składnik jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się na podstawie planu amortyzacji określającego przewidywany okres użytkowania składnika rzeczowych aktywów trwałych. Zastosowana metoda amortyzacji odzwierciedla tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Okresy ekonomicznej użyteczności oraz wartości rezydualne rzeczowych aktywów trwałych podlegają corocznej weryfikacji. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w roku, w którym dokonano weryfikacji.

Do kosztów amortyzacji Spółka zalicza również wartość netto likwidowanych składników majątku produkcyjnego nieumorzonych całkowicie w momencie likwidacji.

Przychody z tytułu nieodpłatnie otrzymanych rzeczowych aktywów trwałych są rozpoznawane w sposób współmierny do odpowiadających im kosztów amortyzacji tych aktywów. Do czasu całkowitego rozliczenia, przychody takie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów.

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

Wartość odzyskiwalna środków trwałych

W PGE Dystrybucja S.A. wartość odzyskiwalna środków trwałych przypisanych do działalności dystrybucyjnej zależy głównie od taryfy zatwierdzonej co roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Przychód regulowany (taryfowy) zapewnia pokrycie uzasadnionych kosztów związanych z bieżącą działalnością Operatora Systemu Dystrybucyjnego. Są to zarówno uzasadnione koszty operacyjne, amortyzacja, jak również koszty związane z koniecznością pokrycia strat bilansowych przy dystrybucji energii elektrycznej czy zakupu usług przesyłowych od Operatora Systemu Przesyłowego. Równocześnie taryfa uwzględnia koszty przenoszone w opłacie, takie jak opłata OZE, opłata przejściowa, opłata kogeneracyjna oraz opłata mocowa. Kluczowym elementem kształtującym wynik Spółki jest wynagrodzenie z tyt. zwrotu z zainwestowanego kapitału. Mechanizm ten oparty jest o tzw. wartość regulacyjną aktywów („WRA”), tworzoną w oparciu o realizowane inwestycje oraz uwzględnienie amortyzacji majątku. WRA jest podstawą do obliczenia zwrotu z kapitału, przy wykorzystaniu średnioważonego kosztu kapitału, który jest publikowany przez Prezesa URE.

PGE Dystrybucja S.A. nie identyfikuje na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przesłanek, które wskazywałyby na konieczność aktualizacji wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych przypisanych do działalności dystrybucyjnej.

Utrata wartości aktywów trwałych

PGE Dystrybucja S.A. nie przeprowadza okresowych testów na utratę wartości aktywów trwałych przypisanych do działalności dystrybucyjnej ze względu na brak przesłanek (zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych) wskazujących na możliwość obniżenia generowanych przez nie przyszłych korzyści ekonomicznych, które zagwarantowane są w modelu taryfowym Urzędu Regulacji Energetyki, uwzględniającym jako kluczowy element zwrot z zaangażowanego kapitału.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są alokowane do zadań inwestycyjnych o znacznym okresie dostosowywania przy zastosowaniu metodologii uzależnionej od rodzaju źródła finansowania. W przypadku kilku źródeł finansowania zewnętrznego, rozliczenie kosztów finansowania zewnętrznego w podziale na koszty możliwe do aktywowania i koszty finansowe okresu następuje z uwzględnieniem średnioważonego kosztu finansowania. Średnioważony koszt finansowania wyliczany jest ze wszystkich źródeł finansowania zewnętrznego (niededykowanych innym celem) w danym miesiącu.

6.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Wartość brutto	42 631 723 725,35	39 003 358 919,66
Umorzenie	16 581 427 657,42	15 413 304 808,25
w tym odpisy aktualizujące	11 275 577,44	12 215 873,84
Wartość netto, w tym:	26 050 296 067,93	23 590 054 111,41
Grunty	112 622 355,63	110 584 214,52
Budynki i budowle	17 354 794 252,72	15 563 274 731,65
Maszyny i urządzenia	6 131 776 522,40	5 087 992 348,55
Środki transportu	195 507 721,48	186 869 324,42
Pozostałe	16 731 116,15	10 972 266,96
Środki trwałe w budowie	2 238 864 099,55	2 630 361 225,31
Wartość netto RAZEM	26 050 296 067,93	23 590 054 111,41

Spółka dokonuje na bieżąco odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości majątku produkcyjnego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji amortyzacja.

6.1.1 Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych - rok 2024

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2024	110 631 219,12	26 284 222 197,31	9 259 330 852,92	541 245 031,07	177 568 393,93	2 630 361 225,31	39 003 358 919,66
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	-	3 787 937 955,52	3 787 937 955,52
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	2 248 521,40	2 591 127 705,85	1 527 640 895,37	43 351 850,65	11 698 013,21	- 4 176 066 986,48	-
Sprzedaż, zbycie	- 83 219,00	- 3 574 182,67	- 1 931 927,02	- 12 666 232,63	- 40 795,64	- 103 500,00	- 18 399 856,96
Przemieszczenia między grupami	-	- 6 241 220,09	2 651 029,98	-	3 590 190,11	-	-
Darowizny i nieodpłatne przekazania	-	105 033 759,60	3 903 852,28	- 1 707 338,12	-	-	107 230 273,76
Likwidacja	- 57 480,29	- 64 852 242,19	- 168 133 959,50	- 42 323,66	- 2 498 853,10	-	- 235 584 858,74
Pozostałe zmiany wartości	- 69 681,00	- 4 633 608,52	- 9 493,67	- 518 637,06	- 4 322 692,84	- 3 264 594,80	- 12 818 707,89
Stan na 31 grudnia 2024	112 669 360,23	28 901 082 409,29	10 623 451 250,36	569 662 350,25	185 994 255,67	2 238 864 099,55	42 631 723 725,35
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2024	47 004,60	10 720 947 465,66	4 171 338 504,37	354 375 706,65	166 596 126,97	-	15 413 304 808,25
Amortyzacja (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	57 480,29	891 911 070,92	490 709 593,93	34 596 413,49	9 122 747,37	2 587 703,04	1 428 985 009,04
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	21 424,30	-	-	-	-	21 424,30
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	- 90 411,22	-	-	-	-	- 90 411,22
Sprzedaż, zbycie	-	- 2 224 964,58	- 1 899 443,95	- 12 569 089,66	- 40 795,64	-	- 16 734 293,83
Przemieszczenia między grupami	-	- 74 517,74	- 331 997,60	-	406 515,34	-	-
Darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	-	- 1 704 388,20	-	-	- 1 704 388,20
Likwidacja	- 57 480,29	- 64 125 283,86	- 168 132 435,12	- 42 323,66	- 2 498 853,10	-	- 234 856 376,03
Pozostałe zmiany wartości	-	- 76 626,91	- 9 493,67	- 501 689,85	- 4 322 601,42	- 2 587 703,04	- 7 498 114,89
Stan na 31 grudnia 2024	47 004,60	11 546 288 156,57	4 491 674 727,96	374 154 628,77	169 263 139,52	-	16 581 427 657,42
Wartość netto							
Wartość netto na 1 stycznia 2024	110 584 214,52	15 563 274 731,65	5 087 992 348,55	186 869 324,42	10 972 266,96	2 630 361 225,31	23 590 054 111,41
Wartość netto na 31 grudnia 2024	112 622 355,63	17 354 794 252,72	6 131 776 522,40	195 507 721,48	16 731 116,15	2 238 864 099,55	26 050 296 067,93

6.1.2 Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych - rok 2023

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2023	107 365 802,62	23 889 817 818,94	8 464 296 150,39	488 447 912,73	168 538 753,56	1 789 863 377,38	34 908 329 815,62
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	-	4 183 884 505,28	4 183 884 505,28
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	5 944 731,40	2 370 040 242,21	893 839 410,89	60 410 311,66	6 753 703,23	- 3 336 988 399,39	-
Sprzedaż, zbycie	- 569 305,58	- 1 701 164,34	- 3 169 390,90	- 5 196 485,02	- 23 484,75	- 4 141 595,36	- 14 801 425,95
Przemieszczenia między grupami	3 661,95	2 227 879,48	- 6 701 055,33	-	4 469 513,90	-	-
Darowizny i nieodpłatne przekazania	-	96 241 678,56	5 460 860,85	- 2 240 504,80	-	-	99 462 034,61
Likwidacja	- 6 919,08	- 73 049 177,06	- 93 735 190,17	-	- 2 132 441,96	-	- 168 923 728,27
Pozostałe zmiany wartości	- 2 106 752,19	644 919,52	- 659 932,81	- 176 203,50	- 37 650,05	- 2 256 662,60	- 4 592 281,63
Stan na 31 grudnia 2023	110 631 219,12	26 284 222 197,31	9 259 330 852,92	541 245 031,07	177 568 393,93	2 630 361 225,31	39 003 358 919,66
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2023	47 004,60	9 965 158 274,82	3 856 050 925,55	328 131 035,38	156 253 326,83	4 141 595,36	14 309 782 162,54
Amortyzacja (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	5 782,35	826 694 112,31	419 092 340,87	33 797 766,79	8 098 816,87	1 931 916,58	1 289 620 735,77
Zwiększenie odpisów aktualizujących	-	94 880,71	-	-	-	-	94 880,71
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	- 31 418,50	-	-	-	- 4 141 595,36	- 4 173 013,86
Sprzedaż, zbycie	-	- 989 359,78	- 2 964 359,92	- 5 141 117,91	- 23 484,75	-	- 9 118 322,36
Przemieszczenia między grupami	1 136,73	2 039 354,32	- 6 478 051,08	-	4 437 560,03	-	-
Darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	-	- 2 236 542,09	-	-	- 2 236 542,09
Likwidacja	- 6 919,08	- 72 252 277,65	- 93 733 967,81	-	- 2 132 441,96	-	- 168 125 606,50
Pozostałe zmiany wartości	-	233 899,43	- 628 383,24	- 175 435,52	- 37 650,05	- 1 931 916,58	- 2 539 485,96
Stan na 31 grudnia 2023	47 004,60	10 720 947 465,66	4 171 338 504,37	354 375 706,65	166 596 126,97	-	15 413 304 808,25
Wartość netto							
Wartość netto na 1 stycznia 2023	107 318 798,02	13 924 659 544,12	4 608 245 224,84	160 316 877,35	12 285 426,73	1 785 721 782,02	20 598 547 653,08
Wartość netto na 31 grudnia 2023	110 584 214,52	15 563 274 731,65	5 087 992 348,55	186 869 324,42	10 972 266,96	2 630 361 225,31	23 590 054 111,41

6.2 Rzeczowe aktywa trwałe objęte leasingiem operacyjnym

Wyszczególnienie	Rok 2024		Rok 2023	
	Razem	w tym urządzenia techniczne i maszyny	Razem	w tym urządzenia techniczne i maszyny
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia	1 088 119,32	609 117,11	1 131 864,65	652 862,44
Zmiany w okresie	- 16 878,08	- 16 878,08	- 43 745,33	- 43 745,33
Stan na 31 grudnia	1 071 241,24	592 239,03	1 088 119,32	609 117,11
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące				
Stan na 1 stycznia	770 233,43	406 879,94	767 033,30	409 764,53
Amortyzacja za okres	22 941,55	16 856,81	21 626,70	15 541,98
Inne zmiany w okresie	- 41 436,72	- 41 436,72	- 18 426,57	- 18 426,57
Stan na 31 grudnia	751 738,26	382 300,03	770 233,43	406 879,94
Wartość netto				
Wartość netto na 1 stycznia	317 885,89	202 237,17	364 831,35	243 097,91
Wartość netto na 31 grudnia	319 502,98	209 939,00	317 885,89	202 237,17

7. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne w momencie początkowego ujęcia wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Nieruchomości inwestycyjne w Spółce obejmują głównie budynki wynajmowane podmiotom trzecim w całości lub w istotnej części.

7.1 Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Rok 2024	Rok 2023
Stan na 1 stycznia		
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych	5 151 108,65	5 151 108,65
Umorzenie nieruchomości inwestycyjnych	- 3 394 131,85	- 3 277 144,04
Wartość netto	1 756 976,80	1 873 964,61
Zmiany w okresie		
Pozostałe zmiany stanu	124 174,96	-
Amortyzacja	- 112 587,80	- 116 987,81
Pozostałe zmiany umorzenia	- 76 626,91	-
Stan na 31 grudnia		
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych	5 275 283,61	5 151 108,65
Umorzenie nieruchomości inwestycyjnych	- 3 583 346,56	- 3 394 131,85
Wartość netto	1 691 937,05	1 756 976,80

7.2 Przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	1 026 919,52	1 191 444,62
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	1 231 162,29	734 952,30

8. Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych Spółka zalicza możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, takie jak:

- nabyte, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Spółki, w szczególności autorskie lub pokrewne prawa majątkowe, koncesje, licencje (w tym dotyczące programów komputerowych), prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, know-how,
- koszty prac rozwojowych,
- służebności nabyte i ustanowione nieodpłatnie nie rozliczane zgodnie z MSSF 16,
- inne wartości niematerialne.

Na dzień początkowego ujęcia składniki wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia w przypadku prac rozwojowych. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

Wartość podlegająca amortyzacji jest amortyzowana w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności danego składnika wartości niematerialnych. Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają corocznej weryfikacji. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków.

8.1 Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Wartość brutto	579 328 616,73	538 281 979,24
Umorzenie	330 058 666,18	317 996 261,96
Wartość netto, w tym:	249 269 950,55	220 285 717,28
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	65 007 450,11	67 639 624,33
- oprogramowanie komputerowe	64 580 367,49	67 615 730,98
Inne wartości niematerialne	130 519 801,60	123 842 975,84
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	53 742 698,84	28 803 117,11
Wartość netto RAZEM	249 269 950,55	220 285 717,28

Wartości niematerialne obejmują głównie licencje na programy komputerowe oraz służebności przesyłu (nieodpłatnie otrzymane, odpłatne służebności pod liniami oraz służebności gruntowe), które nie są kwalifikowane jako prawo do użytkowania.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są uwzględniane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji amortyzacja.

8.1.1 Zmiany w stanie wartości niematerialnych - rok 2024

Wyszczególnienie	Licencje i patenty		Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	RAZEM
	razem	w tym oprogramowanie			
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2024	335 518 445,36	335 169 110,33	173 960 416,77	28 803 117,11	538 281 979,24
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	48 665 740,48	48 665 740,48
Rozliczenie wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	15 472 535,51	14 920 865,41	8 836 590,41	- 24 309 125,92	-
Sprzedaż, zbycie	-	-	- 6 187,00	-	- 6 187,00
Darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	4 672 694,68	-	4 672 694,68
Likwidacja	- 13 021 836,76	- 13 021 836,76	- 141 838,73	-	- 13 163 675,49
Pozostałe zmiany wartości	-	-	295 097,65	582 967,17	878 064,82
Stan na 31 grudnia 2024	337 969 144,11	337 068 138,98	187 616 773,78	53 742 698,84	579 328 616,73
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2024	267 878 821,03	267 553 379,35	50 117 440,93	-	317 996 261,96
Amortyzacja (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	18 104 709,73	17 956 228,90	7 122 727,53	77 605,77	25 305 043,03
Sprzedaż, zbycie	-	-	- 1 357,55	-	- 1 357,55
Likwidacja	- 13 021 836,76	- 13 021 836,76	- 141 838,73	-	- 13 163 675,49
Pozostałe zmiany wartości	-	-	-	- 77 605,77	- 77 605,77
Stan na 31 grudnia 2024	272 961 694,00	272 487 771,49	57 096 972,18	-	330 058 666,18
Wartość netto					
Wartość netto na 1 stycznia 2024	67 639 624,33	67 615 730,98	123 842 975,84	28 803 117,11	220 285 717,28
Wartość netto na 31 grudnia 2024	65 007 450,11	64 580 367,49	130 519 801,60	53 742 698,84	249 269 950,55

8.1.2 Zmiany w stanie wartości niematerialnych - rok 2023

Wyszczególnienie	Licencje i patenty		Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	RAZEM
	razem	w tym oprogramowanie			
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2023	319 564 738,33	319 215 403,30	160 682 523,19	17 614 776,00	497 862 037,52
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	37 868 702,65	37 868 702,65
Rozliczenie wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	17 129 956,43	17 129 956,43	9 591 677,41	- 26 721 633,84	-
Sprzedaż, zbycie	-	-	- 18,68	-	- 18,68
Darowizny i nieodpłatne przekazania	-	-	3 798 714,06	-	3 798 714,06
Likwidacja	- 1 225 216,80	- 1 225 216,80	- 30 890,47	-	- 1 256 107,27
Pozostałe zmiany wartości	48 967,40	48 967,40	- 81 588,74	41 272,30	8 650,96
Stan na 31 grudnia 2023	335 518 445,36	335 169 110,33	173 960 416,77	28 803 117,11	538 281 979,24
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2023	253 296 143,54	252 989 475,51	43 750 571,76	-	297 046 715,30
Amortyzacja (łącznie z nieumorzoną wartością likwidowanego majątku produkcyjnego)	15 758 926,89	15 740 153,24	6 599 390,78	153 935,23	22 512 252,90
Sprzedaż, zbycie	-	-	- 1,42	-	- 1,42
Likwidacja	- 1 225 216,80	- 1 225 216,80	- 30 890,47	-	- 1 256 107,27
Pozostałe zmiany wartości	48 967,40	48 967,40	- 201 629,72	- 153 935,23	- 306 597,55
Stan na 31 grudnia 2023	267 878 821,03	267 553 379,35	50 117 440,93	-	317 996 261,96
Wartość netto					
Wartość netto na 1 stycznia 2023	66 268 594,79	66 225 927,79	116 931 951,43	17 614 776,00	200 815 322,22
Wartość netto na 31 grudnia 2023	67 639 624,33	67 615 730,98	123 842 975,84	28 803 117,11	220 285 717,28

9. Prawa do użytkowania składników aktywów

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

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania reprezentuje prawo leasingobiorcy, zapewnione przez leasingodawcę, do użytkowania bazowego składnika aktywów, będącego przedmiotem leasingu, przez okres leasingu.

Spółka jako leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia - dacie, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę.

Spółka jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania (w dacie rozpoczęcia) według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek innych kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę.

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

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

- skorygowanego z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania (np. w wyniku zmiany opłat leasingowych).

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka jako leasingobiorca prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w oddzielnej pozycji, z wyłączeniem prawa do użytkowania zakwalifikowanego do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

9.1 Zmiany w stanie prawa do użytkowania aktywów (PDU)

Wyszczególnienie	Rok 2024	Rok 2023
Stan na 1 stycznia	532 580 567,61	531 747 174,50
Nakłady inwestycyjne, koszty początkowe PDU	4 245 094,13	2 545 963,38
Wartość zdyskontowana przyszłych płatności dla PDU oddanych do użytkowania w okresie sprawozdawczym	3 592 444,05	65 224,29
Pozostałe	8 737 881,12	11 830 945,06
Razem zwiększenia	16 575 419,30	14 442 132,73
Amortyzacja ujęta w kosztach rodzajowych	- 12 053 490,34	- 11 522 283,02
Pozostałe	- 781 823,92	- 2 086 456,60
Razem zmniejszenia	- 12 835 314,26	- 13 608 739,62
Stan na 31 grudnia	536 320 672,65	532 580 567,61

9.1.1 Zmiany w stanie prawa do użytkowania aktywów według grup - rok 2024

Wyszczególnienie	Dzierżawy, najmy gruntów	PWUG	Służebności	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Koszty aktywowane przed przyjęciem do użytkowania	RAZEM
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2024	11 236 062,92	538 064 502,57	33 905 911,24	47 406 589,71	13 341 203,40	232 289,41	644 186 559,25
Zwiększenia - z tytułu prawa do użytkowania (nowe umowy /nabycia)	30 320,33	1 657 990,97	2 586 486,08	3 518 339,85	-	44 400,95	7 837 538,18
Sprzedaż, zbycie	-	- 535 353,24	-	-	-	-	- 535 353,24
Darowizny i nieodpłatne przekazania	-	101 456,75	-	-	-	-	101 456,75
Likwidacja	- 210 841,43	- 9 231,09	- 298,28	- 238 180,94	- 154 930,83	-	- 613 482,57
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	224 996,29	1,54	-	213 639,50	-	-	438 637,33
Zmiany wynikające z aktualizacji zobowiązania leasingowego	871 832,37	5 965 276,28	18 357,25	2 146 894,61	- 810 590,19	-	8 191 770,32
Pozostałe zmiany wartości	-	-	-	-	-	- 476,36	- 476,36
Stan na 31 grudnia 2024	12 152 370,48	545 244 643,78	36 510 456,29	53 047 282,73	12 375 682,38	276 214,00	659 606 649,66
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2024	2 112 543,47	89 747 092,15	6 922 928,52	10 694 224,76	2 129 202,74	-	111 605 991,64
Amortyzacja ujęta w kosztach rodzajowych	549 618,24	7 136 301,28	1 162 828,81	2 599 675,41	598 573,52	6 493,08	12 053 490,34
Sprzedaż, zbycie	-	- 87 747,16	-	-	-	-	- 87 747,16
Likwidacja	- 50 418,02	- 1 614,67	- 135,99	- 72 165,22	- 154 930,83	-	- 279 264,73
Pozostałe zmiany wartości	-	-	-	-	-	- 6 493,08	- 6 493,08
Stan na 31 grudnia 2024	2 611 743,69	96 794 031,60	8 085 621,34	13 221 734,95	2 572 845,43	-	123 285 977,01
Wartość netto							
Wartość netto na 1 stycznia 2024	9 123 519,45	448 317 410,42	26 982 982,72	36 712 364,95	11 212 000,66	232 289,41	532 580 567,61
Wartość netto na 31 grudnia 2024	9 540 626,79	448 450 612,18	28 424 834,95	39 825 547,78	9 802 836,95	276 214,00	536 320 672,65

9.1.2 Zmiany w stanie prawa do użytkowania aktywów według grup - rok 2023

Wyszczególnienie	Dzierżawy, najmy gruntów	PWUG	Służebności	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Koszty aktywowane przed przyjęciem do użytkowania	RAZEM
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2023	10 231 158,21	535 961 830,92	31 233 594,55	43 351 891,49	11 073 169,72	406 498,25	632 258 143,14
Zwiększenia - z tytułu prawa do użytkowania (nowe umowy /nabycia)	34 729,12	90 053,89	2 651 434,66	12 611,71	4 598,82	- 182 240,53	2 611 187,67
Sprzedaż, zbycie	-	- 1 799 978,99	-	-	-	-	- 1 799 978,99
Darowizny i nieodpłatne przekazania	-	64 229,00	-	-	-	-	64 229,00
Likwidacja	- 150 817,21	- 144 597,00	-	- 305 278,58	- 113 739,01	-	- 714 431,80
Przeznaczone do sprzedaży	-	11 246,47	-	-	-	-	11 246,47
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	-	18 901,18	-	990 784,81	1 164,96	-	1 010 850,95
Zmiany wynikające z aktualizacji zobowiązania leasingowego	1 120 992,80	3 862 817,10	20 882,03	3 356 580,28	2 376 008,91	-	10 737 281,12
Pozostałe zmiany wartości	-	-	-	-	-	8 031,69	8 031,69
Stan na 31 grudnia 2023	11 236 062,92	538 064 502,57	33 905 911,24	47 406 589,71	13 341 203,40	232 289,41	644 186 559,25
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2023	1 642 925,06	83 069 762,92	5 841 651,14	8 413 836,09	1 542 793,43	-	100 510 968,64
Amortyzacja ujęta w kosztach rodzajowych	502 835,91	6 998 028,19	1 081 277,38	2 330 174,94	609 449,60	517,00	11 522 283,02
Sprzedaż, zbycie	-	- 266 825,63	-	-	-	-	- 266 825,63
Likwidacja	- 33 217,50	- 55 084,50	-	- 49 786,27	- 23 040,29	-	- 161 128,56
Przeznaczone do sprzedaży	-	1 211,17	-	-	-	-	1 211,17
Pozostałe zmiany wartości	-	-	-	-	-	- 517,00	- 517,00
Stan na 31 grudnia 2023	2 112 543,47	89 747 092,15	6 922 928,52	10 694 224,76	2 129 202,74	-	111 605 991,64
Wartość netto							
Wartość netto na 1 stycznia 2023	8 588 233,15	452 892 068,00	25 391 943,41	34 938 055,40	9 530 376,29	406 498,25	531 747 174,50
Wartość netto na 31 grudnia 2023	9 123 519,45	448 317 410,42	26 982 982,72	36 712 364,95	11 212 000,66	232 289,41	532 580 567,61

10. Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe

Za jednostki zależne uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Spółka nie posiada jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych.

10.1 Jednostki zależne - rok 2024

Nazwa jednostki	Charakter powiązania (jed.zależna / stowarzyszona)	Podstawowa działalność	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Trwała utrata wartości / przeszacowanie	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udział w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
Energetyczne Systemy Pomiarowe Sp. z o.o. ul. Elektryczna 13, 15-950 Białystok	zależna	wzorcowanie, sprawdzanie, naprawy, legalizacja i ekspertyzy liczników energii elektrycznej	897 859,00	-	897 859,00	100,00	100,00
RAZEM			897 859,00	-	897 859,00		

W 2024 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostek zależnych oraz nie nastąpiła utrata wartości tych aktywów.

PGE Dystrybucja S.A. posiada udziały i akcje w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach zaprezentowane w poniższym zestawieniu jednostek pozostałych. Dla udziałów nienotowanych na giełdzie nie istnieje aktywny rynek, ani też nie ma możliwości zastosowania w ich przypadku technik wyceny dających wiarygodne wartości, w związku z tym Spółka nie jest w stanie precyzyjnie ustalić ich wartości rynkowej. Aktywa te wyceniane są według ceny nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości tych aktywów.

10.2 Jednostki pozostałe - rok 2024

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Trwała utrata wartości / przeszacowanie	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udział w kapitale jednostki
Huta Stalowa Wola S.A.	producent sprzętu wojskowego	337 370,00	- 163 624,45	173 745,55	poziom nieistotny poniżej 1%
Spółdzielnia Mieszkaniowa Nadbiebrzańskie Wzgórza	spółdzielnia mieszkaniowa	150,00	-	150,00	poziom nieistotny poniżej 1%
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych	ubezpieczenia	9 600,00	-	9 600,00	poziom nieistotny poniżej 1%
Rubicone Sp. z o.o.	producent wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych	69 500,00	- 69 500,00	-	poziom nieistotny poniżej 1%
RAZEM		416 620,00	- 233 124,45	183 495,55	

11. Zapasy

Zapasy Spółki są to aktywa mające postać materiałów wykorzystywanych do świadczenia usług. Spółka posiada materiały w magazynach potrzebne do bieżącej eksploatacji sieci lub prac inwestycyjnych.

Przychody materiałów wyceniane są w cenie nabycia. Rozchody materiałów wyceniane są według metody FIFO. Materiały wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Odpisy aktualizujące wartość zapasów zalicza się do podstawowych kosztów operacyjnych.

11.1 Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024		Stan na dzień 31 grudnia 2023	
	Koszt historyczny	Wartość netto możliwa do uzyskania	Koszt historyczny	Wartość netto możliwa do uzyskania
Materiały	39 433 571,08	39 342 798,42	36 596 834,87	36 451 593,10
RAZEM	39 433 571,08	39 342 798,42	36 596 834,87	36 451 593,10

11.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Wyszczególnienie	Rok 2024	Rok 2023
Stan na 1 stycznia	- 145 241,77	- 240 784,43
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	54 469,11	95 542,66
Stan na 31 grudnia	- 90 772,66	- 145 241,77

12. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się nie rzadziej niż na dzień sprawozdawczy w kwocie wymagalnej, tj. w wartości nominalnej należności powiększonej o ewentualne należne Spółce na dzień wyceny odsetki z tytułu zwłoki, z zachowaniem zasady ostrożności, tj. po ewentualnym pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych. Należności długoterminowe są wykazywane w wartości bieżącej (zdyskontowanej). Spółka tworzy odpisy aktualizujące należności zgodnie z MSSF 9. Odsetki od nieuregulowanych należności nalicza się zgodnie z polityką rachunkowości Spółki nie rzadziej niż raz na kwartał. Dodatkowe informacje dotyczące należności handlowych zostały zaprezentowane w nocie 25 niniejszego sprawozdania finansowego.

12.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych w GK PGE	1 198 622 974,97	1 571 570 687,40
Należności z tytułu dostaw i usług od innych jednostek powiązanych	33 220 804,31	36 512 113,35
Należności z tytułu dostaw i usług od innych podmiotów	527 321 040,90	474 458 064,14
WARTOŚĆ BRUTTO	1 759 164 820,18	2 082 540 864,89
w tym doszacowanie	692 555 983,82	991 905 619,73
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych w GK PGE	- 242 383,54	- 186 015,34
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług od innych jednostek powiązanych	- 8 491,14	- 51 252,47
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług od innych podmiotów	- 11 699 803,67	- 5 541 452,52
ODPISY AKTUALIZUJĄCE	- 11 950 678,35	- 5 778 720,33
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	1 747 214 141,83	2 076 762 144,56

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 37 dni. Odsetki od nieuregulowanych należności nalicza się, zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, nie rzadziej niż raz na kwartał z zastosowaniem obowiązującej aktualnie stawki odsetek ustawowych (na dzień sporządzenia sprawozdania stawka odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych wynosi 15,75%, a dla pozostałych transakcji 11,25%). Spółka utworzyła odpisy aktualizujące pokrywające w całości należności przeterminowane powyżej 90 dni z wyjątkiem sytuacji, gdy istnieją przesłanki, dla których należności te nie są objęte odpisem aktualizującym.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonywana jest weryfikacja odpisów aktualizujących należności handlowe przeterminowane i nieprzeterminowane z uwzględnieniem przewidywanych strat kredytowych szacowanych zgodnie z MSSF 9.

Wykazane salda należności (z uwzględnieniem odpisów aktualizujących, bez doszacowania i sald na kontach rozliczenia zakupów) obejmują przede wszystkim należności od PGE Obrót S.A. w kwocie 476.606.373,72 zł. Spółka nie posiada innych klientów, których należności przekraczają 5% ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług.

W pozycji należności z tytułu dostaw i usług jest ujmowana również należność wynikająca z doszacowania przychodów z tytułu usługi dystrybucji (na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 274.407.213,43 zł) oraz z doszacowania rozliczeń z tytułu dostaw energii na pokrycie różnicy bilansowej (na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 418.150.893,93 zł). Wartość doszacowania stanowi bieżące aktywne finansowe Spółki, nie jest obciążone istotnym ryzykiem związanym z jego realizowalnością, nie są tworzone jakiegokolwiek odpisy aktualizujące tę pozycję.

12.2 Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Należności bieżące, wartość netto, w tym:	1 698 875 556,88	2 030 763 425,55
od jednostek powiązanych	1 231 204 285,83	1 607 741 207,49
od jednostek pozostałych	467 671 271,05	423 022 218,06
Należności przeterminowane, wartość netto, w tym:	48 338 584,95	45 998 719,01
od jednostek powiązanych	388 618,77	104 325,45
do 90 dni	388 550,02	104 325,45
powyżej 90 dni	68,75	-
od jednostek pozostałych	47 949 966,18	45 894 393,56
do 90 dni	47 952 792,26	45 894 393,56
powyżej 90 dni	- 2 826,08	-

12.3 Analiza zmian odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Rok 2024	Rok 2023
Stan na 1 stycznia	5 778 720,33	2 879 727,35
Utworzenie	13 241 672,45	8 841 280,75
Zwiększenia	13 241 672,45	8 841 280,75
Rozwiązanie	- 6 473 699,69	- 5 268 635,14
Wykorzystanie	- 82 465,23	- 53 094,75
Pozostałe	- 513 549,51	- 620 557,88
Zmniejszenia	- 7 069 714,43	- 5 942 287,77
Stan na 31 grudnia	11 950 678,35	5 778 720,33

Określając poziom odzyskiwalności należności z tytułu dostaw i usług Spółka uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Zdaniem Spółki nie ma potrzeby tworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość należności.

13. Pożyczki i pozostałe należności finansowe

13.1 Pozostałe należności finansowe długoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Należności z tyt. kaucji, wadium i zabezpieczeń umów	296 718,17	60 297,98
RAZEM	296 718,17	60 297,98

13.2 Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Należności z tyt. rekompensat	523 812,49	232 167 858,72
Należności z tyt. odszkodowań i kar	9 276 181,86	5 862 685,24
Należności z tyt. sprzedaży RAT, WN, NI	767 732,47	4 053 318,31
Należności z tyt. leasingu	3 906 659,64	3 310 282,44
Pozostałe należności	97 842 757,07	97 200 649,20
WARTOŚĆ BRUTTO	112 317 143,53	342 594 793,91
Odpisy aktualizujące należności z tyt. rekompensat	-	-
Odpisy aktualizujące należności z tyt. odszkodowań i kar	- 6 680 909,44	- 1 713 506,41
Odpisy aktualizujące należności z tyt. sprzedaży RAT, WN, NI	- 1 178,10	-
Odpisy aktualizujące należności z tyt. leasingu	- 126 323,94	- 135 941,09
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	- 95 997 651,86	- 96 250 085,18
ODPISY AKTUALIZUJĄCE	- 102 806 063,34	- 98 099 532,68
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	9 511 080,19	244 495 261,23

13.3 Analiza zmian odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności finansowych krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Rok 2024	Rok 2023
Stan na 1 stycznia	98 099 532,68	91 436 737,97
Utworzenie	33 533 857,01	25 801 888,07
Zwiększenia	33 533 857,01	25 801 888,07
Rozwiązanie	- 18 711 088,36	- 13 377 074,18
Wykorzystanie	- 10 116 237,99	- 5 762 019,18
Zmniejszenia	- 28 827 326,35	- 19 139 093,36
Stan na 31 grudnia	102 806 063,34	98 099 532,68

14. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe

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

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

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

14.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	95 106,78	1 332 381,43
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	733 853,01	2 872 345,03
RAZEM	828 959,79	4 204 726,46

14.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	1 589 602,26	1 218 517,72
Usługi informatyczne i telekomunikacyjne	5 320 816,64	6 004 342,56
Prenumerata	25 862,42	21 903,58
Opłaty za umieszczenie urządzeń i zajęcie pasa drogowego	81 470,95	39 557,46
Rozliczenie ZFŚS	333 842,60	319 051,75
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	204 158,53	521 878,22
KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE	7 555 753,40	8 125 251,29
Pozostałe należności z tytułu podatków	3,69	152 868,00
Zaliczki na dostawy	212 833,11	254 197,09
Należności z tytułu naliczonego VAT	-	100 337,17
Należności z tyt. rozliczeń w Podatkowej GK	197 183,00	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	478 069,81	485 517,76
INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	888 089,61	992 920,02
RAZEM	8 443 843,01	9 118 171,31

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna na dzień bilansowy obejmuje doliczone przez bank odsetki lub naliczone we własnym zakresie przez Spółkę.

15.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	173 817 749,63	230 120 307,67
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	173 817 749,63	230 120 307,67
w tym środki na rachunku VAT	38 762 421,40	72 650 890,23
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	173 817 749,63	230 120 307,67

16. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się według niższej spośród wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do poniesienia w celu dokonania sprzedaży. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w drodze transakcji sprzedaży, nie zaś poprzez ich dalsze wykorzystywanie. Warunek ten uznaje się za spełniony tylko wówczas, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, zaś składnik aktywów lub grupa aktywów netto przeznaczona do zbycia są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie.

17. Kapitały własne

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Kapitał podstawowy w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. W Spółce nie występują zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe.

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

17.1 Kapitał podstawowy

Zarejestrowany kapitał podstawowy na 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku obejmuje:

Seria / emisja	Kapitał akcyjny		Wartość nominalna jednej akcji = 10,00 zł		
	Rodzaj akcji imienne/na okaziciela	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A	imiennie	500 000	5 000 000,00	w pełni opłacone	27 listopada 2009
seria B	na okaziciela	129 927 087	1 299 270 870,00	w pełni opłacone	31 sierpnia 2010
seria C	na okaziciela	112 269 117	1 122 691 170,00	w pełni opłacone	31 sierpnia 2010
seria D	na okaziciela	74 002 966	740 029 660,00	w pełni opłacone	31 sierpnia 2010
seria E	na okaziciela	157 475 544	1 574 755 440,00	w pełni opłacone	31 sierpnia 2010
seria F	na okaziciela	197 142 678	1 971 426 780,00	w pełni opłacone	31 sierpnia 2010
seria G	na okaziciela	80 826 846	808 268 460,00	w pełni opłacone	31 sierpnia 2010
seria H	na okaziciela	123 261 345	1 232 613 450,00	w pełni opłacone	31 sierpnia 2010
seria I	na okaziciela	97 536 833	975 368 330,00	w pełni opłacone	31 sierpnia 2010
Liczba akcji		972 942 416			
Kapitał akcyjny razem			9 729 424 160,00		

17.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych.

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2 945 731 075,15	2 789 927 790,68
Kapitał zapasowy z pozostałych tytułów	211 549 382,53	211 549 382,53
Razem kapitał zapasowy	3 157 280 457,68	3 001 477 173,21

17.3 Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	3 039 268 716,49	2 960 315 533,03
Z rozliczenia połączenia spółek dystrybucyjnych	2 624 046 056,78	2 624 046 056,78
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	151 731 539,86	151 731 539,86
Z korekt przejścia na MSSF	438 379 959,39	438 379 959,39
Z odniesienia skutków wyceny aktuarialnej w inne całkowite dochody	- 167 555 693,49	- 246 508 876,95
Zyski zatrzymane z połączenia ze spółkami zależnymi	- 6 817 650,00	- 6 817 650,00
Z umorzenia akcji własnych	- 515 496,05	- 515 496,05
Zyski zatrzymane z tyt. finansowania nierynkowego	2 367 863,72	2 367 863,72
RAZEM ZYSKI ZATRZYMANE	3 041 636 580,21	2 962 683 396,75

17.4 Dywidendy wypłacone i propozycja podziału zysku za rok 2024

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Dywidenda z zysków zatrzymanych	1 791 737 771,41	1 153 783 003,44
Dywidendy gotówkowe z akcji zwykłych łącznie	1 791 737 771,41	1 153 783 003,44
Dywidenda gotówkowa przypadająca na jedną akcję	1,84	1,19

W dniu 26 lipca 2024 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PGE Dystrybucja S.A. dokonało podziału zysku z roku 2023 w wysokości 1.947.541.055,88 zł. Na kapitał zapasowy przeznaczono 155.803.284,47 zł, a na wypłatę dywidendy 1.791.737.771,41 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie propozycji podziału zysku za rok 2024.

18. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy wówczas, gdy ciąży na niej istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które jak się oczekuje będą niezbędne do wypełnienia tego obowiązku. Stopę dyskontową ustala się przed opodatkowaniem, czyli odzwierciedla ona bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Stopy dyskontowej nie obciąża ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Rezerwy aktuarialne na świadczenia pracownicze	1 084 715 320,00	1 167 549 433,00
Pozostałe rezerwy	44 293 144,33	44 482 076,08
Rezerwy łącznie	1 129 008 464,33	1 212 031 509,08
Rezerwy krótkoterminowe	104 759 624,64	99 979 195,35
Rezerwy długoterminowe	1 024 248 839,69	1 112 052 313,73
Rezerwy łącznie	1 129 008 464,33	1 212 031 509,08

18.1 Rezerwy aktuarialne na świadczenia pracownicze

Pracownicy Spółki mają prawo do następujących świadczeń po okresie zatrudnienia:

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

Dodatkowo pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych w trakcie okresu zatrudnienia.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń w trakcie i po okresie zatrudnienia w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Rezerwa tworzona jest w ciężar kosztów operacyjnych w kwotach odpowiadających nabywaniu przyszłych praw przez obecnych pracowników. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczana przez aktuarium. Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post ujmuje się:

- w innych całkowitych dochodach w przypadku rezerw na świadczenia po okresie zatrudnienia,
- w wyniku finansowym w przypadku rezerw na nagrody jubileuszowe.

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

	Rok 2024	Rok 2023
Stopa dyskontowa	5,80 %	5,10 %
Przewidywany wskaźnik inflacji	4,60 % w 2025 roku 2,50% od 2026 roku	6,60 % w 2024 roku 4,25 % w 2025 roku 3,50 % w 2026 roku 3,00 % od 2027 roku 2,70% od 2028 roku 2,50% od 2029 roku
Wskaźnik rotacji pracowników	0,14-3,16%	0,15-3,06 %
Przewidywana średnia stopa wzrostu wynagrodzeń	2,71%	3,26 %
Średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach)	8,25-15,50	4,19-13,30

- Prawdopodobieństwo odejść pracowników przyjęto na podstawie danych historycznych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży.
- Umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, przyjmując, że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności.
- Przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę według szczegółowych zasad zawartych w ustawie emerytalnej, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy spełniają warunki wymagane do przejścia na wcześniejszą emeryturę.
- Do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 5,8% (31 grudnia 2023: 5,10%), tj. na poziomie wyznaczonym w oparciu o rentowność roczną obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Przyjęte założenia niezbędne do kalkulacji rezerw aktuarialnych, w tym wzrost poziomu wynagrodzeń, są racjonalne, adekwatne do sytuacji Spółki i odzwierciedlają zamierzenia Zarządu Spółki.

18.1.1 Zmiany rezerw aktuarialnych na świadczenia pracownicze w roku 2024

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa energetyczna	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	Inne rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2024	185 218 691,00	518 281 575,00	123 699 325,00	18 087 028,00	322 262 814,00	1 167 549 433,00
Koszty bieżącego zatrudnienia	7 105 388,00	9 031 846,00	4 476 124,00	650 966,00	16 671 272,00	37 935 596,00
Zyski i straty aktuarialne	7 095 964,00	- 71 264 772,00	36 193 145,00	- 5 125 688,00	14 681 010,00	- 18 420 341,00
Wypłacone świadczenia	- 19 934 866,00	- 14 856 487,00	- 3 898 867,00	- 743 407,00	- 45 495 134,00	- 84 928 761,00
Korekta stopy dyskontowej	- 8 482 474,00	- 37 884 020,00	- 17 448 185,00	- 557 036,00	- 12 719 253,00	- 77 090 968,00
Koszty odsetek	9 466 035,00	26 488 002,00	6 321 945,00	924 379,00	16 470 000,00	59 670 361,00
Stan na 31 grudnia 2024	180 468 738,00	429 796 144,00	149 343 487,00	13 236 242,00	311 870 709,00	1 084 715 320,00
Zmiany ujęte w wyniku okresu	3 363 443,00	- 20 663 361,00	- 6 899 202,00	- 831 938,00	10 392 105,00	- 14 638 953,00
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach	1 386 510,00	109 148 792,00	- 18 744 960,00	5 682 724,00	-	97 473 066,00
Krótkoterminowe na 31 grudnia 2024	30 305 949,00	17 577 791,00	4 317 918,00	1 636 690,00	42 530 757,00	96 369 105,00
Długoterminowe na 31 grudnia 2024	150 162 789,00	412 218 353,00	145 025 569,00	11 599 552,00	269 339 952,00	988 346 215,00
Stan na 31 grudnia 2024	180 468 738,00	429 796 144,00	149 343 487,00	13 236 242,00	311 870 709,00	1 084 715 320,00

18.1.2 Zmiany rezerw aktuarialnych na świadczenia pracownicze w roku 2023

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	Taryfa energetyczna	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	Inne rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2023	152 143 891,00	296 550 286,00	55 392 304,00	20 567 523,00	278 889 221,00	803 543 225,00
Koszty bieżącego zatrudnienia	7 289 049,00	11 746 453,00	3 592 131,00	880 135,00	16 640 440,00	40 148 208,00
Zyski i straty aktuarialne	11 128 767,00	98 490 484,00	34 596 589,00	- 5 895 747,00	17 705 252,00	156 025 345,00
Wypłacone świadczenia	- 17 463 216,00	- 12 332 843,00	- 2 782 978,00	- 766 784,00	- 42 687 812,00	- 76 033 633,00
Korekta stopy dyskontowej	21 477 665,00	103 083 370,00	29 026 562,00	1 863 195,00	32 207 286,00	187 658 078,00
Koszty odsetek	10 642 535,00	20 743 825,00	3 874 717,00	1 438 706,00	19 508 427,00	56 208 210,00
Stan na 31 grudnia 2023	185 218 691,00	518 281 575,00	123 699 325,00	18 087 028,00	322 262 814,00	1 167 549 433,00
Zmiany ujęte w wyniku okresu	- 468 368,00	- 20 157 435,00	- 4 683 870,00	- 1 552 057,00	- 43 373 593,00	- 70 235 323,00
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach	- 32 606 432,00	- 201 573 854,00	- 63 623 151,00	4 032 552,00	-	- 293 770 885,00
Krótkoterminowe na 31 grudnia 2023	27 920 037,00	17 378 102,00	3 713 967,00	2 050 131,00	41 932 261,00	92 994 498,00
Długoterminowe na 31 grudnia 2023	157 298 654,00	500 903 473,00	119 985 358,00	16 036 897,00	280 330 553,00	1 074 554 935,00
Stan na 31 grudnia 2023	185 218 691,00	518 281 575,00	123 699 325,00	18 087 028,00	322 262 814,00	1 167 549 433,00

18.1.3 Analiza wrażliwości wyników wyceny wartości rezerw aktuarialnych na zmianę podstawowych założeń aktuarialnych o 1 punkt procentowy (wycena aktuarialna za rok 2024)

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31 grudnia 2024	Zmiana stopy dyskonta finansowego		Zmiana stopy wzrostu przyszłych wynagrodzeń	
		- 1 p.p.	+ 1 p.p.	- 1 p.p.	+ 1 p.p.
Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	180 468 738,00	193 553 265,00	168 935 866,00	168 504 775,00	193 833 981,00
Taryfa energetyczna	429 796 144,00	487 669 455,00	382 331 940,00	380 304 015,00	489 363 711,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	149 343 487,00	176 623 307,00	127 970 984,00	127 469 132,00	176 730 919,00
Inne rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	13 236 242,00	14 110 517,00	12 454 683,00	12 424 362,00	14 136 456,00
Nagrody jubileuszowe	311 870 709,00	331 826 705,00	294 084 827,00	293 433 363,00	332 231 815,00
RAZEM	1 084 715 320,00	1 203 783 249,00	985 778 300,00	982 135 647,00	1 206 296 882,00

18.2 Sprawy sądowe i sporne

Spółka utworzyła rezerwy na sprawy sądowe dotyczące roszczeń od kontrahentów, na spory sądowe i przedsądowe z Lasami Państwowymi, na sprawy sądowe z pracownikami, w związku z toczącymi się postępowaniami administracyjnymi oraz na sprawy sądowe dotyczące bezumownego korzystania z nieruchomości.

18.2.1 Zmiany stanu pozostałych rezerw w roku 2024

Wyszczególnienie	Roszczenia od kontrahentów (sprawy sądowe)	Rezerwa na Lasy Państwowe (sprawy sądowe)	Rezerwa na Lasy Państwowe (przedsądowe)	Sprawy pracownicze	Inne spory sądowe	Spory sądowe z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2024	25 895 113,28	995 304,38	2 343 190,06	2 091 324,80	136 260,00	13 020 883,56	44 482 076,08
Utworzenie	892 902,50	8 860 201,55	107 012,54	1 049 231,96	2 550 000,00	-	13 459 348,55
Rozwiązanie	- 626 303,10	- 2 353 362,67	- 1 071 237,09	- 739 021,11	-	- 5 515 780,06	- 10 305 704,03
Wykorzystanie	- 597 513,62	- 647 871,03	- 47 325,35	- 322 580,43	-	- 1 727 285,84	- 3 342 576,27
Pozostałe zmiany wartości	9 182,79	-	-	- 9 182,79	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024	25 573 381,85	6 854 272,23	1 331 640,16	2 069 772,43	2 686 260,00	5 777 817,66	44 293 144,33
Krótkoterminowe na 31 grudnia 2024	4 038 368,95	-	1 331 640,16	324 486,92	2 686 260,00	9 763,61	8 390 519,64
Długoterminowe na 31 grudnia 2024	21 535 012,90	6 854 272,23	-	1 745 285,51	-	5 768 054,05	35 902 624,69
Stan na 31 grudnia 2024	25 573 381,85	6 854 272,23	1 331 640,16	2 069 772,43	2 686 260,00	5 777 817,66	44 293 144,33

18.2.2 Zmiany stanu pozostałych rezerw w roku 2023

Wyszczególnienie	Roszczenia od kontrahentów (sprawy sądowe)	Rezerwa na Lasy Państwowe (sprawy sądowe)	Rezerwa na Lasy Państwowe (przedsądowe)	Sprawy pracownicze	Inne spory sądowe	Spory sądowe z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2023	20 910 388,86	2 091 529,08	3 671 081,94	2 143 945,05	136 260,00	3 748 081,57	32 701 286,50
Utworzenie	6 632 206,35	483 851,70	414 023,21	587 632,72	-	10 375 248,94	18 492 962,92
Rozwiązanie	- 972 833,63	- 175 350,16	- 1 740 082,09	- 445 964,42	-	- 299 998,22	- 3 634 228,52
Wykorzystanie	- 674 648,30	- 1 404 726,24	- 1 833,00	- 194 288,55	-	- 802 448,73	- 3 077 944,82
Stan na 31 grudnia 2023	25 895 113,28	995 304,38	2 343 190,06	2 091 324,80	136 260,00	13 020 883,56	44 482 076,08
Krótkoterminowe na 31 grudnia 2023	4 259 490,46	-	2 343 190,06	235 993,22	136 260,00	9 763,61	6 984 697,35
Długoterminowe na 31 grudnia 2023	21 635 622,82	995 304,38	-	1 855 331,58	-	13 011 119,95	37 497 378,73
Stan na 31 grudnia 2023	25 895 113,28	995 304,38	2 343 190,06	2 091 324,80	136 260,00	13 020 883,56	44 482 076,08

18.3 Rezerwa na zobowiązania wobec Lasów Państwowych

Spółka utworzyła rezerwę z tytułu sporu z Lasami Państwowymi dotyczącego zmiany sposobu opodatkowania, z podatku leśnego na podatek od nieruchomości, gruntów znajdujących się pod liniami energetycznymi.

18.4 Rezerwa na sprawy dotyczące bezumownego korzystania z nieruchomości

Specyfika działalności Spółki oraz zakres terytorialny jej działania charakteryzuje się tym, że większość podziemnych i napowietrznych linii elektroenergetycznych stanowiących własność Spółki jest posadowiona na gruntach obcych, tj. stanowiących własność innych osób fizycznych lub prawnych. Spółka, co do zasady, posiada uregulowany stan prawny gruntów, z których korzysta w związku z lokalizacją, eksploatacją i funkcjonowaniem urządzeń infrastruktury energetycznej, źródłem tytułów prawnych są prawo własności, prawo użytkowania wieczystego, ograniczone prawa rzeczowe, stosunki obligacyjne oraz upływ czasu związany z okresem korzystania z danej nieruchomości przez przedsiębiorcę przesyłowego. W niektórych przypadkach upływ czasu posadowienia urządzeń nie pozwala na zaistnienie przesłanki zasiedzenia ograniczonego prawa rzeczowego.

W związku z powyższym Spółka w ramach działalności operacyjnej narażona jest na ryzyko poniesienia wydatków o charakterze odszkodowawczym za bezumowne korzystanie z gruntów w latach ubiegłych.

Przepisy Kodeksu Cywilnego regulują zagadnienie służebności przesyłu. Są to unormowania prawne dotyczące przeprowadzania przez nieruchomości urządzeń służących do doprowadzania m. in. energii elektrycznej. Służebność przesyłu ustanawiana jest na rzecz przedsiębiorcy, który zamierza wybudować lub którego własność stanowią urządzenia przesyłowe. Zgodnie z tymi przepisami właściciel nieruchomości, na której przedsiębiorca posadził urządzenia przesyłowe, ma prawo do odpowiedniego wynagrodzenia w zamian za ustanowienie służebności przesyłu. Ponadto, po wygaśnięciu służebności przesyłu, na przedsiębiorcy ciąży obowiązek usunięcia urządzeń przesyłowych, utrudniających korzystanie z nieruchomości. Jeżeli powodowałoby to nadmierne trudności lub koszty, przedsiębiorca jest obowiązany do naprawienia wynikłej stąd szkody. W latach ubiegłych Spółka oszacowała koszty spraw spornych dotyczących korzystania z gruntów i rozpoznała odpowiednie rezerwy w tym zakresie. W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała weryfikacji stanu rezerw z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości.

19. Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Spółka dzieli zobowiązania na następujące kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia (tj. wg zamortyzowanego kosztu),
- zobowiązania niefinansowe.

Do zobowiązań finansowych jednostka zalicza:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w tym efekt doszacowania),
- oprocentowane kredyty i pożyczki (w tym środki otrzymane w ramach usługi cash pooling) oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych,
- otrzymane kaucje i wadia.

Do zobowiązań niefinansowych Spółka zalicza między innymi:

- zobowiązania publiczno-prawne,
- zobowiązania z tytułu dywidend,

- zobowiązania z tytułu umowy, w tym otrzymane zaliczki i przedpłaty na dostawy dóbr lub usług,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- szacunki z tytułu świadczeń pracowniczych, m.in. premii dla pracowników i członków Zarządu, niewykorzystanych urlopów czy podwyżek wynagrodzeń.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. W przypadku, gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, zobowiązania długoterminowe wycenia się w wartości bieżącej (zdyskontowanej).

Pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu leasingobiorca ujmuje w dacie rozpoczęcia - dacie, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty lub w kwocie otrzymanej wpłaty na poczet przyszłych dostaw.

19.1 Kredyty, pożyczki i leasing

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Długoterminowe	2 992 352 203,40	198 870 971,85
Pożyczki	2 785 000 000,00	-
<i>od jednostek powiązanych</i>	2 785 000 000,00	-
Zobowiązania z tytułu leasingu MSSF16	207 352 203,40	198 870 971,85
<i>od jednostek powiązanych</i>	1 266 408,56	3 030 793,63
<i>od pozostałych jednostek</i>	206 085 794,84	195 840 178,22
Krótkoterminowe	2 178 604 561,79	4 079 495 802,84
Zobowiązanie z tyt. cash pooling	120 385 023,31	421 478 665,58
Pożyczki	2 050 220 669,09	3 649 974 502,47
<i>od jednostek powiązanych</i>	2 050 220 669,09	3 649 974 502,47
Zobowiązania z tytułu leasingu MSSF16	7 998 869,39	8 042 634,79
<i>od jednostek powiązanych</i>	54 661,78	109 916,55
<i>od pozostałych jednostek</i>	7 944 207,61	7 932 718,24
RAZEM Kredyty, pożyczki otrzymane i leasing	5 170 956 765,19	4 278 366 774,69

19.1.1 Podsumowanie umów kredytowych i pożyczek - stan na 31 grudnia 2024

Kredytodawca / Pożyczkodawca	Kwota umowna	Kwota wykorzystana	Zobowiązanie długoterminowe (bez odsetek)	Zobowiązanie krótkoterminowe (bez odsetek)	Ostateczny termin spłaty	Waluta
Polska Grupa Energetyczna S.A. - pożyczka operacyjna	1 950 000 000,00	1 950 000 000,00	-	1 950 000 000,00	2025-10-24	PLN
Polska Grupa Energetyczna S.A. - pożyczka operacyjna	380 000 000,00	-	-	-	2028-01-14	PLN
Polska Grupa Energetyczna S.A. - pożyczka inwestycyjna Dystrybucja Przyszłości	170 000 000,00	119 500 000,00	-	-	2025-01-22	PLN
Polska Grupa Energetyczna S.A. - pożyczka inwestycyjna Dystrybucja Przyszłości	60 000 000,00	46 000 000,00	-	25 000 000,00	2025-10-03	PLN
Polska Grupa Energetyczna S.A. - pożyczka inwestycyjna	3 000 000 000,00	2 785 000 000,00	2 785 000 000,00	-	2029-09-18	PLN
Razem			2 785 000 000,00	1 975 000 000,00		

W dniu 24 października 2024 roku Spółka podpisała z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. umowę pożyczki w kwocie nie większej niż 1.950 mln złotych na okres do 24 października 2025 roku, oprocentowaną wg stawki WIBOR+1,31% w skali roku. Pożyczka jest wykorzystywana na potrzeby operacyjne. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wykorzystanie wynosi 1.950 mln zł.

W dniu 12 stycznia 2024 roku Spółka podpisała z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. umowę pożyczki w kwocie nie większej niż 380 mln złotych na okres do 14 stycznia 2028 roku, oprocentowaną wg stawki WIBOR +2,18% w skali roku. Pożyczka jest wykorzystywana na potrzeby operacyjne. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wykorzystanie wynosi 0 zł.

W dniu 23 stycznia 2024 roku Spółka podpisała z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. umowę pożyczki w kwocie nie większej niż 170 mln złotych na okres do 22 stycznia 2025 roku, oprocentowaną wg stawki WIBOR +1,31% w skali roku. Jest to pożyczka wykorzystywana na potrzeby inwestycyjne. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wykorzystanie wynosi 119,5 mln złotych.

W dniu 4 października 2024 roku Spółka podpisała z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. umowę pożyczki w kwocie nie większej niż 60 mln złotych na okres do 3 października 2025 roku, oprocentowaną wg stawki WIBOR +1,31% w skali roku. Jest to pożyczka wykorzystywana na potrzeby inwestycyjne. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wykorzystanie wynosi 46 mln złotych.

W dniu 18 września 2019 roku Spółka podpisała z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. umowę pożyczki w kwocie nie większej niż 1.400 mln złotych (aneksowaną w dniu 18 października 2023 roku do 2.000 mln zł, a następnie w dniu 12 września 2024 roku do 3.000 mln zł) na okres do 18 września 2029 roku, oprocentowaną wg stawki WIBOR +1,31% w skali roku. Jest to pożyczka wykorzystywana na potrzeby inwestycyjne. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wykorzystanie wynosi 2.785 mln złotych.

Koszty finansowe pożyczki operacyjnej odnoszone były w wynik bieżącego okresu. Koszty finansowe pożyczek inwestycyjnych były odnoszone w większości w nakłady inwestycyjne, a częściowo w wynik bieżącego okresu.

W ciągu roku zakończono dnia 31 grudnia 2024 roku Spółka ujęła w wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania koszty finansowania zewnętrznego w wysokości około 89,6 mln złotych, w okresie porównywalnym 87,4 mln złotych.

19.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Wobec jednostek powiązanych	509 780 945,82	659 102 941,53
Wobec jednostek pozostałych	86 964 109,59	91 981 141,75
RAZEM	596 745 055,41	751 084 083,28

19.3 Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	28 430 785,55	26 686 238,83
Z tytułu nabycia RAT, WN i NI	961 877,60	2 620 826,27
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	27 468 907,95	24 065 412,56
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	348 082 328,24	684 334 543,60
Z tytułu nabycia RAT, WN i NI	273 802 576,18	599 093 792,10
Zaliczki na rekompensaty	-	18 052 570,99
Kaucje, wadia, zabezpieczenia umów	71 986 577,42	65 386 428,09
Inne	2 293 174,64	1 801 752,42
RAZEM	376 513 113,79	711 020 782,43

19.4 Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, wynagrodzeń i innych	498 246 812,54	344 115 711,54
Podatek akcyzowy	43 212,00	46 021,00
Podatek VAT	143 345 502,01	10 871 303,04
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	83 110 873,91	83 071 341,77
Podatek dochodowy od osób fizycznych	29 918 519,00	25 749 813,00
Opłaty za korzystanie ze środowiska	57 985,66	62 702,90
Podatek od nieruchomości	59 427,00	21 121,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	85 580 924,38	81 903 397,63
Zobowiązania z tyt. premii rocznej	114 867 553,57	105 270 527,15
Zobowiązania z tyt. niewykorzystanych urlopów	33 384 752,92	29 639 933,70
PFRON	1 301 351,00	1 194 033,00
Pracowniczy Program Emerytalny	6 576 711,09	6 285 517,35
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	349 623 743,51	302 748 854,96
Zaliczki otrzymane na dostawy	341 864 042,38	296 911 844,74
Zobowiązania z tyt. rozliczeń w Podatkowej GK	241 058,00	880 819,00
Inne	7 518 643,13	4 956 191,22
RAZEM, w tym:	847 870 556,05	646 864 566,50
długoterminowe	147 938 113,82	134 289 067,50
krótkoterminowe	699 932 442,23	512 575 499,00

20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

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

- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Rozliczenie następuje poprzez stopniowe zwiększanie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę odpowiadającą odpisom amortyzacyjnym od tych składników majątkowych w części sfinansowanej przez wspomniane środki pieniężne. Dotyczy to w szczególności dotacji na zakup rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych,
- przyjęte nieodpłatnie rzeczowe aktywa trwałe (w tym na skutek usunięcia kolizji energetycznych) oraz wartości niematerialne. Odpisy tych przychodów dokonywane są w pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych od tych składników majątkowych, a w przypadku składników nieamortyzowanych - jednorazowo w terminie przekazania do użytkowania.

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Dotacje	565 132 388,97	261 681 090,10
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	480 517,83	514 820,47
Otrzymane dotacje z NFOŚiGW i WFOŚ	232 612 409,80	169 575 905,82
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	289 006 037,74	44 157 183,53
Inne dotacje otrzymane	43 033 423,60	47 433 180,28
Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	666 639 561,58	584 737 475,63
Darowizny i nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	660 330 407,33	578 312 959,53
Pozostałe rozliczenia przychodów	6 309 154,25	6 424 516,10
RAZEM, w tym:	1 231 771 950,55	846 418 565,73
długoterminowe	1 176 332 594,00	808 803 079,04
krótkoterminowe	55 439 356,55	37 615 486,69

Otrzymane dotacje współfinansują nabycie lub wytworzenie środków trwałych. Wartość otrzymanych dotacji jest rozliczana w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych, których zakup został sfinansowany (z uwzględnieniem stopy dofinansowania).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

21. Wyjaśnienie wybranych pozycji sprawozdania z przepłyów pieniężnych

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Pozostałe korekty	- 26 117 962,10	- 21 481 841,07
Aktywowana amortyzacja	26 283 358,43	21 481 824,07
Inne korekty	- 52 401 320,53	- 42 963 665,14
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, praw do użytkowania	- 3 984 023 135,03	- 3 950 452 968,94
Zwiększenie wartości RAT i WN - zakup	- 3 747 017 381,73	- 4 134 375 754,08
Zwiększenie wartości PDU	- 4 245 094,13	- 2 545 963,38
Aktywowana amortyzacja	- 26 283 358,43	- 21 481 824,07
Zapasy wydane na inwestycje, a nabyte w latach ubiegłych	6 208 121,71	5 883 450,10
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. RAT	266 499 816,06	160 154 309,12
Inne zmiany (w tym rozliczenie zakupów)	- 479 185 238,51	41 912 813,37
Pozostałe	12 294 980,75	8 150 793,15
Przychody z likwidacji RAT (sprzedaż złomu)	12 309 151,45	8 209 058,10
Inne	- 14 170,70	- 58 264,95
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Pozostałe	322 002 823,68	75 802 274,26
Otrzymane dotacje	322 002 823,68	75 802 274,26

21.1 Amortyzacja w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Amortyzacja, likwidacja oraz odpisy aktualizujące ujęte w kosztach rodzajowych	1 466 387 143,29	1 323 835 721,71
Odpisy aktualizujące ujęte w pozostałych kosztach/przychodach operacyjnych	-	- 4 141 595,36
AMORTYZACJA WYKAZANA W SPRAWOZDANIU Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	1 466 387 143,29	1 319 694 126,35

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

22. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe podlegają kwalifikacji do następujących kategorii instrumentów finansowych:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

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

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

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z poniższych kategorii:

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

22.1 Wartości bilansowe poszczególnych klas i kategorii aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024			Stan na dzień 31 grudnia 2023		
	Kategorie i klasy aktywów finansowych	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Razem	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1 747 214 141,83	1 747 214 141,83	-	2 076 762 144,56	2 076 762 144,56
Pożyczki i pozostałe należności, w tym:	296 718,17	9 511 080,19	9 807 798,36	60 297,98	244 495 261,23	244 555 559,21
Należności z tytułu leasingu MSSF16	-	3 780 335,70	3 780 335,70	-	3 174 341,35	3 174 341,35
Należności od pracowników	-	1 485,00	1 485,00	-	356,77	356,77
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	766 554,37	766 554,37	-	4 053 318,31	4 053 318,31
Należne rekompensaty	-	523 812,49	523 812,49	-	232 167 858,72	232 167 858,72
Pozostałe należności finansowe	296 718,17	4 438 892,63	4 735 610,80	60 297,98	5 099 386,08	5 159 684,06
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe, w tym:	1 081 354,55	-	1 081 354,55	1 081 354,55	-	1 081 354,55
Udziały w jednostkach zależnych	183 495,55	-	183 495,55	183 495,55	-	183 495,55
Udziały i akcje w podmiotach nie notowanych na aktywnych rynkach, dla których wiarygodne ustalenie wartości godziwej nie jest możliwe	897 859,00	-	897 859,00	897 859,00	-	897 859,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	173 817 749,63	173 817 749,63	-	230 120 307,67	230 120 307,67

22.2 Wartości bilansowe poszczególnych klas i kategorii zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024			Stan na dzień 31 grudnia 2023		
	Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Razem	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
Zobowiązania finansowe, w tym:	3 020 782 988,95	3 123 431 945,44	6 144 214 934,39	225 557 210,68	5 514 914 429,72	5 740 471 640,40
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	596 745 055,41	596 745 055,41	-	751 084 083,28	751 084 083,28
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	120 385 023,31	120 385 023,31	-	421 478 665,58	421 478 665,58
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 785 000 000,00	2 050 220 669,09	4 835 220 669,09	-	3 649 974 502,47	3 649 974 502,47
Zobowiązania z tyt. leasingu MSSF16	207 352 203,40	7 998 869,39	215 351 072,79	198 870 971,85	8 042 634,79	206 913 606,64
Zobowiązania z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	961 877,60	273 802 576,18	274 764 453,78	2 620 826,27	599 093 792,10	601 714 618,37
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 468 907,95	74 279 752,06	101 748 660,01	24 065 412,56	67 188 180,51	91 253 593,07
Zaliczki na rekompensaty	-	-	-	-	18 052 570,99	18 052 570,99

22.3 Wpływ poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych na przychody finansowe

Wyszczególnienie	Dywidendy i udziały w zyskach	Odsetki	Aktualizacja wartości / Rozwiązanie odpisów aktualizujących	Pozostałe
Rok zakończony 31 grudnia 2024				
Pożyczki i należności	-	12 493 847,25	5 105 656,06	-
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	74 221,40	-	-	-
Środki pieniężne	-	1 259 539,22	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	2 145,11
Przychody z tytułu instrumentów finansowych ogółem	74 221,40	13 753 386,47	5 105 656,06	2 145,11
Rok zakończony 31 grudnia 2023				
Pożyczki i należności	-	11 474 517,83	3 799 368,12	-
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe w GK PGE	403 394,38	-	-	-
Środki pieniężne	-	1 471 470,30	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	21 701,99
Przychody z tytułu instrumentów finansowych ogółem	403 394,38	12 945 988,13	3 799 368,12	21 701,99

22.4 Wpływ poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych na koszty finansowe

Wyszczególnienie	Odsetki	Odpisy aktualizujące	Pozostałe
Rok zakończony 31 grudnia 2024			
Pożyczki i należności	3 975,75	9 138 897,27	-
Udziały i akcje oraz pozostałe instrumenty kapitałowe	-	69 500,00	-
Środki pieniężne	15,11	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	9 261 586,45	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	207 935 488,28	-	26 766,74
Koszty z tytułu instrumentów finansowych ogółem	217 201 065,59	9 208 397,27	26 766,74
Rok zakończony 31 grudnia 2023			
Pożyczki i należności	1 299,90	10 215 853,11	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	8 683 871,93	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	93 519 033,29	-	46 774,94
Koszty z tytułu instrumentów finansowych ogółem	102 204 205,12	10 215 853,11	46 774,94

22.5 Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wybranych aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Należności z tytułu dostaw i usług		Udziały w jednostkach zależnych w podmiotach z Grupy PGE	Udziały w innych podmiotach nie notowanych na aktywnych rynkach w innych podmiotach
	od podmiotów z Grupy PGE	od innych podmiotów		
Odpis aktualizujący 1 stycznia 2024	- 186 015,34	- 5 592 704,99	-	- 163 624,45
Utworzenie	- 75 105,50	- 13 166 566,95	-	- 69 500,00
Wykorzystanie odpisów	11,69	82 453,54	-	-
Rozwiązanie odpisów	18 725,61	6 454 974,08	-	-
Pozostałe zmiany	-	513 549,51	-	-
Odpis aktualizujący 31 grudnia 2024	- 242 383,54	- 11 708 294,81	-	- 233 124,45
Wartość przed odpisem	1 198 622 974,97	560 541 845,21	897 859,00	416 620,00
Odpis aktualizujący	- 242 383,54	- 11 708 294,81	-	- 233 124,45
Wartość bilansowa 31 grudnia 2024	1 198 380 591,43	548 833 550,40	897 859,00	183 495,55
Odpis aktualizujący 1 stycznia 2023	- 186 322,82	- 2 693 404,53	-	- 163 624,45
Utworzenie	- 16 549,86	- 8 824 730,89	-	-
Wykorzystanie odpisów	-	53 094,75	-	-
Rozwiązanie odpisów	16 857,34	5 251 777,80	-	-
Pozostałe zmiany	-	620 557,88	-	-
Odpis aktualizujący 31 grudnia 2023	- 186 015,34	- 5 592 704,99	-	- 163 624,45
Wartość przed odpisem	1 571 570 687,40	510 970 177,49	897 859,00	347 120,00
Odpis aktualizujący	- 186 015,34	- 5 592 704,99	-	- 163 624,45
Wartość bilansowa 31 grudnia 2023	1 571 384 672,06	505 377 472,50	897 859,00	183 495,55

23. Zarządzanie ryzykiem finansowym

PGE Dystrybucja S.A. narażona jest na ryzyka i zagrożenia wynikające ze specyfiki prowadzonej działalności operacyjnej oraz funkcjonowania w określonym otoczeniu rynkowym oraz regulacyjno-prawnym. Zarządzanie ryzykiem w Spółce realizowane jest w oparciu o model zarządzania ryzykiem, w którym zdefiniowano obszary ryzyka i ujęto je w księdze ryzyk. Najistotniejsze ryzyka finansowe identyfikowane przez Spółkę to:

- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko kredytowe kontrahentów,
- ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko płynności finansowej

Ryzyko płynności dotyczy finansowej sytuacji, w której Spółka nie może spłacić swoich zobowiązań w dacie ich wymagalności. Głównym celem zarządzania płynnością finansową jest zapewnienie i utrzymanie zdolności Spółki do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań finansowych, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności. Zarządzanie ryzykiem Spółki polega m.in. na planowaniu i monitorowaniu przepływów pieniężnych w krótkim i długim okresie w zakresie prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz na podejmowaniu działań mających na celu zapewnienie środków na prowadzenie działalności.

W roku bieżącym działalność operacyjna i inwestycyjna Spółki finansowana była ze środków własnych, ze środków dostępnych w ramach przyznanego limitu zadłużenia wewnątrzgrupowego w strukturze cash poolingu jak również ze środków pochodzących z umów pożyczek zaciągniętych w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Ryzyko kredytowe kontrahentów

Ryzyko kredytowe związane jest z niewypłacalnością kontrahentów, jedynie częściową spłatą należności, istotnym opóźnieniem w spłacie należności lub innym odstępstwem od warunków kontraktowych. Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma na celu ograniczanie strat wynikających z pogorszenia sytuacji finansowej kontrahentów Spółki oraz minimalizację ryzyka wystąpienia ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości.

W Spółce występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu dostaw i usług. Udział największego kontrahenta, tj. podmiotu powiązanego PGE Obrót S.A. wyniósł około 45% salda należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest związane z możliwością pogorszenia wyniku finansowego wskutek zmian stóp procentowych. Spółka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z pozyskiwaniem źródeł finansowania oprocentowanych zmienną stopą procentową. Optymalizacja poziomu i struktury finansowania realizowana jest poprzez elastyczne wykorzystywanie transz pozyskanego finansowania i dopasowywanie ich do rzeczywistego zapotrzebowania.

Szczegółowy opis ryzyk zamieszczono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności PGE Dystrybucja S.A. za 2024 rok.

24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

24.1 Zobowiązania warunkowe

W zakresie rozpoznawania i wyceny rezerw oraz zobowiązań warunkowych Spółka dokonuje oceny prawdopodobieństwa potencjalnych zobowiązań. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia jest prawdopodobne, Spółka ujmuje rezerwę w odpowiedniej wysokości. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia w ocenie Spółki jest możliwe, lecz nie jest prawdopodobne, ujawniane jest zobowiązanie warunkowe. PGE Dystrybucja S.A. posiada zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli wraz z deklaracjami wekslowymi. Weksle wystawiono jako zabezpieczenie transakcji na rynku bilansującym energii elektrycznej, jako zabezpieczenie niewykonania lub nienależytego wykonania umów.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024			Stan na dzień 31 grudnia 2023		
	wobec jednostek z Grupy PGE	wobec jednostek pozostałych	Razem	wobec jednostek z Grupy PGE	wobec jednostek pozostałych	Razem
Wystawione weksle	-	784 479 991,37	784 479 991,37	-	361 249 969,15	361 249 969,15
Razem zobowiązania warunkowe	-	784 479 991,37	784 479 991,37	-	361 249 969,15	361 249 969,15

Beneficjent	Rodzaj umowy	Numer umowy	Data wystawienia	Okres ważności	Wartość
Minister Energii	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0001/16-00	2017-03-24	bez terminu	10 800 000,00
Minister Energii	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0003/16-00	2017-03-24	bez terminu	16 169 564,79
Minister Energii	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0014/17-00	2018-03-05	bez terminu	7 334 996,42
Minister Energii	dofinansowanie	POIS.01.01.00-00-0016/17-00	2018-06-25	bez terminu	17 537 049,62
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	dofinansowanie	POIR.01.02.00-00-0256/17-00	2018-08-16	bez terminu	4 429 937,90
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	dofinansowanie	POIR.01.02.00-00-0260/17-00	2018-08-16	bez terminu	4 466 480,29
Minister Energii	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0017/17-00	2018-09-25	bez terminu	23 549 021,45
Województwo Warmińsko-Mazurskie	dofinansowanie	RPWM.04.01.00-28-0120/17-00	2019-07-12	bez terminu	1 422 900,00
Minister Energii	dofinansowanie	POIZ.01.01.02-00-0002/19-00	2020-06-23	bez terminu	11 055 637,77
Minister Energii	dofinansowanie	POIZ.01.01.02-00-0001/19-00	2020-06-23	bez terminu	9 053 494,68
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	dofinansowanie	POIR.01.01.01-00-0024/20-00	2020-09-08	bez terminu	6 692 568,49
WOJEWÓDZTWO Warmińsko-Mazurskie	dofinansowanie	RPWM.04.01.00-28-0002/20-00	2020-11-13	bez terminu	8 654 774,51
WOJEWÓDZTWO Warmińsko-Mazurskie	dofinansowanie	UDA-POIS.07.01.00-00-0003/19-00	2021-07-12	bez terminu	8 857 359,00
Minister Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0004/21-00	2021-12-31	bez terminu	17 073 392,18
Minister Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0007/21-00	2021-12-31	bez terminu	10 539 240,52
Minister Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0003/21-00	2021-12-31	bez terminu	34 912 796,31
Minister Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0002/21/00	2021-12-31	bez terminu	9 101 568,98
Minister Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0006/21-00	2022-07-26	bez terminu	16 892 408,50
Urząd Marszałkowski Województwa Warmińsko-Mazurskiego	dofinansowanie	RPWM.04.01.00-28-0003/22-00	2022-12-23	bez terminu	9 126 414,82
Urząd Marszałkowski Województwa Warmińsko-Mazurskiego	dofinansowanie	RPWM.04.01.00-28-0003/22-00	2022-12-23	bez terminu	6 826 618,66
Ministerstwo Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	POIS.01.01.02-00-0005/21-00	2022-03-25	bez terminu	10 543 500,00
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	dofinansowanie	3224/2022/Wn03/OA-rs-fm/D	2023-01-31	bez terminu	27 516 000,00
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	dofinansowanie	1845/2023/WN05/OA-rsFM/D	2023-12-07	bez terminu	43 152 000,00
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	dofinansowanie	436/2024/Wn03/OA-is-fm/D	2024-12-09	bez terminu	94 343 957,00
Fundusz Modernizacyjny	dofinansowanie	1643/2023/Wn03/OA-is-fm/D	2023-10-27	bez terminu	148 355 447,00
Ministerstwo Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	FEPW.02.01-IP.03-0005/23-00	2024-07-24	bez terminu	29 703 822,01
Ministerstwo Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	FEPW.02.01-IP.03-0003/23-00	2024-07-24	bez terminu	34 096 924,43
Ministerstwo Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	FEPW.02.01-IP.03-0001/23-00	2024-07-24	bez terminu	52 080 258,14
Ministerstwo Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	FEPW.02.01-IP.03-0002/23-00	2024-07-24	bez terminu	39 890 626,02
Ministerstwo Klimatu i Środowiska	dofinansowanie	FEPW.02.01-IP.03-0004/23-00	2024-07-24	bez terminu	70 301 231,88
Razem					784 479 991,37

24.2 Aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe Spółki obejmują nie ujęte w należnościach wpływy finansowe w postaci dotacji, których otrzymanie wiąże się ze spełnieniem w przyszłości określonych warunków.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2024			Stan na dzień 31 grudnia 2023		
	od podmiotów z Grupy PGE	od jednostek pozostałych	Razem	od podmiotów z Grupy PGE	od jednostek pozostałych	Razem
Należności warunkowe z dotacji	-	12 452 762,60	12 452 762,60	-	4 112 669,76	4 112 669,76
Razem należności warunkowe	-	12 452 762,60	12 452 762,60	-	4 112 669,76	4 112 669,76

25. Informacja o podmiotach powiązanych

Spółka należy do Grupy Kapitałowej PGE. W związku z tym wszystkie podmioty należące do tej Grupy są dla Spółki podmiotami powiązanymi.

Dominującym właścicielem Grupy Kapitałowej PGE jest Skarb Państwa, w związku z tym spółki Skarbu Państwa są również traktowane jako podmioty powiązane. Spółka identyfikuje szczegółowo transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej PGE głównie z tytułu sprzedaży usługi dystrybucji, umów najmu, dzierżawy, a przychody finansowe dotyczą głównie odsetek oraz dywidend.

Członkowie Zarządu Spółki zatrudnieni są na podstawie umów cywilno-prawnych o zarządzanie (tzw. Kontrakty menadżerskie).

25.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Rok zakończony 31 grudnia 2024					Rok zakończony 31 grudnia 2023				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Spółki zależne w GK PGE	7 138 386 361,04	1 566 048 586,38	547 693 836,48	- 7 166 594,70	121 672 948,58	6 386 225 172,76	2 761 061 975,02	620 266 976,24	- 7 110 226,50	255 499 469,66
PGE S.A.	342 439,19	1 422 171 508,12	18 653 970,38	-	88 138 752,08	311 211,33	2 614 022 310,26	16 587,74	-	223 351 304,20
PGE GIEK S.A.	55 122 647,85	4,91	5 619 730,33	-	-	58 685 509,40	9 517,30	6 012 436,61	-	-
PGE Dom Maklerski S.A.	364,46	3 588,00	410,79	-	367,77	365,04	3 588,00	-	-	367,77
PGE Energia Odnawialna S.A. - Centrala	68 202 795,38	1 295,80	475 060,56	- 333,52	9 999 254,86	28 605 056,44	4 355,85	612 037,44	- 30,35	9 016 275,55
PGE OBRÓT S.A. bez doszacowania	6 552 385 644,92	52 797 561,74	476 606 373,72	- 590 012,29	10 507 359,65	5 989 169 815,88	90 563 613,23	569 666 701,28	- 533 951,26	16 668 314,64
PGE Baltica sp. z o.o.	9 032,02	-	410,79	-	-	8 815,84	-	660,00	-	-
PGE Paliwa sp. z o.o.	-	-	-	-	-	148 986,16	-	-	-	-
PGE Energia Ciepła S.A.	4 701 717,90	779 032,58	379 831,23	-	186 894,09	8 376 864,64	687 868,08	601 686,12	-	281 237,76
PGE Nowa Energia sp. z o.o.	-	-	-	-	-	38 850,90	-	-	-	-
PGE Soleo 4 sp.z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PGE Synergia Sp. z o.o.	364,46	2 903,84	410,79	-	-	1 003,58	28 340,52	-	-	-
PGE Energetyka Kolejowa S.A.	402 751 526,04	7 686,13	34 405 708,63	- 5,03	2 261,26	242 151 342,49	3 615,69	31 586 217,56	- 1,03	221,76
PGE Energia Jądrowa	-	-	230,00	-	-	-	-	-	-	-
PGE Inwest 21 sp.zo.o.	-	-	685,11	-	3 361 396,74	-	-	-	-	3 859 989,58
PGE Systemy S.A.	3 878 767,39	90 285 005,26	610 381,45	-	9 397 361,07	2 487 835,63	54 429 866,09	289 207,02	-	2 225 588,19
ELBEST sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ELBEST Security sp. z o.o.	1 086,68	-	670,79	-	50 000,00	559,48	-	-	-	-
ELBIS sp.z o.o.	-	-	-	-	-	559,48	369 900,00	-	-	-
ELTUR Serwis sp.zoo..	1 812,26	-	1 991,59	-	-	-	-	-	-	-
ELMEN sp.zoo..	605,20	-	670,79	-	-	-	-	-	-	-
Energoserwis - Kleszczów sp. z o.o.	2 124 063,90	-	214 804,68	-	3 464,91	6 635 492,31	939 000,00	241 282,93	-	58 499,70
Energoserwis SA..	-	-	670,79	-	-	-	-	-	-	-
Energo Tel S.A.	-	-	706,20	-	-	-	-	-	-	-
ENESTA sp. z o.o.	48 855 425,62	-	10 719 776,28	- 6 576 243,86	1 445,91	49 600 705,19	-	11 238 483,09	- 6 576 243,86	13 280,27
PTS BETRANS sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ekoserwis S.A.	6 857,37	-	-	-	-	1 773,75	-	920,00	-	-
Mithra M sp. z o. o.	-	-	-	-	24 390,24	-	-	-	-	24 390,24
MEGA SERWIS	605,20	-	670,79	-	-	-	-	-	-	-
RAMB sp.zoo..	605,20	-	670,79	-	-	-	-	-	-	-
Zower sp. z o.o.	-	-	-	-	-	425,22	-	756,45	-	-
Spółki zależne od PGE Dystrybucja S.A.	8 153,83	3 426 744,43	6 900,06	-	396 974,67	1 093,76	2 532 978,94	6 414,73	-	392 006,47
Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o.	8 153,83	3 426 744,43	6 900,06	-	396 974,67	1 093,76	2 532 978,94	6 414,73	-	392 006,47
Doszacowanie z podmiotami powiązаныmi	44 445 521,77	387 995 832,75	658 069 879,40	-	-	- 25 806 066,39	- 532 754 882,24	958 495 330,49	-	-
RAZEM PODMIOTY POWIĄZANE W GK PGE	7 182 840 036,64	1 957 471 163,56	1 205 770 615,94	- 7 166 594,70	122 069 923,25	6 360 420 200,13	2 230 840 071,72	1 578 768 721,46	- 7 110 226,50	255 891 476,13
PODMIOTY POWIĄZANE PRZEZ SKARB PAŃSTWA	912 583 510,02	4 024 357 002,30	33 220 804,31	-8 491,14	403 646 153,05	1 469 528 624,46	3 700 587 665,03	79 637 414,66	- 50 832,20	417 770 819,17

Największe transakcje ze spółkami z udziałem spółek Skarbu Państwa dotyczą PSE S.A., Zarządca Rozliczeń S.A., Tauron Dystrybucja S.A., ENERGA OPERATOR S.A., ORLEN S.A.

25.2 Koszty wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zarząd, w tym:	4 836 635,55	4 043 965,58
Wynagrodzenie z tyt. umów o zarządzanie	3 048 758,16	4 043 965,58
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1 787 877,39	-
Rada Nadzorcza	406 739,58	447 885,07
Łączna kwota wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej	5 243 375,13	4 491 850,65

26. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Podmiotem badającym jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki za lata 2023 i 2024 jak również świadczącym inne usługi poświadczające w latach 2023 i 2024 był PKF Consult sp. z o.o. sp.k. na podstawie umowy zawartej 31 stycznia 2022 roku.

Wyszczególnienie	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	215 797,76	249 123,20
Inne usługi poświadczające:	105 924,00	110 603,13
weryfikacja rocznych i półrocznych pakietów sprawozdawczych	59 624,00	61 893,73
wykonanie uzgodnionych procedur wybranych elementów sprawozdań z aktualizacji WRA	46 300,00	48 709,40
Razem	321 721,76	359 726,33

27. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy Prawo Energetyczne w zakresie poszczególnych rodzajów działalności

Artykuł 44 ustawy Prawo Energetyczne zobowiązuje przedsiębiorstwa energetyczne do sporządzenia regulacyjnego sprawozdania finansowego zawierającego bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej) oraz rachunek zysków i strat (sprawozdanie z całkowitych dochodów) za okresy sprawozdawcze, odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki spełnia wymogi art. 44 Prawa energetycznego i stanowi wypełnienie wynikających z niego obowiązków raportowania.

Spółka działa jako operator systemu dystrybucyjnego w jednym segmencie zgodnie z wymogami ust. 1 pkt. 1 art. 44 Prawa energetycznego.

W związku z powyższym wszystkie aktywa i pasywa oraz pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów zostały przypisane do działalności dystrybucyjnej.

27.1 Informacja o przychodach z tytułu wykonywania prawa własności do sieci elektroenergetycznych zgodnie z art. 44 ust. 4 Prawa energetycznego

Wyszczególnienie	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucji	9 942 962 937,06	8 773 796 834,21
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	517 777 969,22	433 685 714,43
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	63 511 832,82	64 910 289,48
Przychody z leasingu i wynajmu	73 918 894,59	64 612 096,67
Rekompensaty przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej	691 616 450,71	1 241 664 525,77

28. Informacja o zmianie wartości księgowej netto aktywów wprowadzonych do majątku jako prawa do ich użytkowania na podstawie umów leasingu

Zgodnie z wymogami nałożonymi przez Prezesa URE wskazanymi w rozdziale 4, podpunkt 4.4. *Metody ustalania Wartości Regulacyjnej Aktywów i zwrotu z zaangażowanego kapitału dla Operatorów Systemów Dystrybucyjnych Elektroenergetycznych, którzy dokonali z dniem 1 lipca 2007 roku rozdzielenia działalności* poniżej została przedstawiona informacja o zmianie wartości księgowej netto aktywów Spółki wprowadzonych do majątku jako prawa do ich użytkowania na podstawie umów leasingu wynikającą ze stosowania MSSF 16 Leasing.

Wyszczególnienie / objaśnienie	Wzór / Symbol	Wartość w roku 2024
Zmiana wartości księgowej netto aktywów wprowadzonych do majątku jako prawa do ich użytkowania na podstawie umów leasingu do roku taryfowego 2024, nie wykazana jako nakłady inwestycyjne w sprawozdaniach finansowych, wynikająca z ksiąg rachunkowych spółki sieciowej, która stosuje zasady rachunkowości zgodne z MSSF	$\Delta WK_{L\ 2024} = WK_{L\ 2024} + WK_{LZm\ 2024}$	11 435 153,69
Wartość księgowa brutto aktywów wprowadzonych do majątku spółki sieciowej w roku 2024 na podstawie nowo zawartych umów w 2024 roku (z wyłączeniem kosztów początkowych)	$WK_{L\ 2024}$	3 592 444,05
Zmiana wartości księgowej netto aktywów na dzień jej zaewidencjonowania (z wyłączeniem zmiany aktywów, będących przedmiotem leasingu, które zostały ujęte w nakładach inwestycyjnych w sprawozdaniu finansowym za rok 2024 oraz likwidacji ujętej w kosztach amortyzacji), w tym:	$WK_{LZm\ 2024}$	7 842 709,64
z tytułu zmiany w roku 2024 uprzednio zawartych umów leasingowych lub powstania w roku 2024 zmian wartości opłat leasingowych mających wpływ na wartość aktywów	$WK_{LZm_Z\ 2024}$	8 185 896,23
z tytułu przyjęcia w roku 2024 w ramach cesji praw do użytkowania majątku	$WK_{LZm_C\ 2024}$	-
z tytułu aktualizacji w roku 2024 wartości praw do użytkowania powstałych na skutek zastosowania MSSF 16 i wprowadzonych uprzednio do majątku	$WK_{LZm_A\ 2024}$	438 637,33
z tytułu likwidacji i sprzedaży w roku 2024 umów leasingu z wyłączeniem wartości likwidacji ujętych w amortyzacji	$WK_{LZm_R\ 2024}$	- 781 823,92

29. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zamrożenie stawek opłat za świadczenie usług dystrybucji w 2024 i 2023 roku

Z dniem 18 października 2022 roku weszła w życie Ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej, która została znowelizowana od dnia 01.01.2024. Aktualne zasady mechanizmu zamrażania stawek opłat za świadczenie usług dystrybucyjnych oraz udzielania upustów za obniżenie zużycia energii elektrycznej zawarte są w Ustawie o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku oraz w 2024 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (Dalej: Ustawa z 7 października 2022 roku).

Przedsiębiorstwom energetycznym zajmującym się dystrybucją energii elektrycznej, zgodnie z wdrożonymi regulacjami, przysługuje rekompensata z tytułu stosowania w rozliczeniach z odbiorcami w gospodarstwach domowych stawek opłat za świadczenie usług dystrybucji w wysokości określonej w Ustawie z 7 października 2022 roku. Rekompensatą stanowi różnica między wysokością opłat naliczonych za usługi dystrybucji energii elektrycznej wynikających ze stawek opłat taryfy dla usług dystrybucji energii elektrycznej na 2023 rok i za pierwsze półrocze 2024 roku a wysokością opłat naliczonych za usługi dystrybucji energii elektrycznej wynikających ze stawek opłat taryfy dla usług dystrybucji energii elektrycznej na 2022 rok do maksymalnego limitu. Podmiotem odpowiedzialnym za wypłatę rekompensat jest Zarządca Rozliczeń S.A.

Ustawa z 7 października 2022 roku zawiera również procedurę określającą termin, zakres i tryb składania wniosków o wypłatę rekompensaty oraz zasady ich weryfikacji przez Zarządcę Rozliczeń S.A.

Dodatkowo Ustawa z 7 października 2022 roku wprowadza upust za obniżenie zużycia energii elektrycznej, gdy poziom zużycia energii elektrycznej przez odbiorcę uprawnionego w okresie od 1 października 2022 roku do 31 grudnia 2023 roku w punkcie poboru energii wynosił nie więcej niż 90 % zużycia w stosunku do poziomu zużycia energii elektrycznej przez tego odbiorcę w okresie od dnia 1 października 2021 roku do 31 grudnia 2022 roku. Kwotę upustu stanowi równowartość 10% łącznej kwoty rozliczenia usługi dystrybucji energii elektrycznej poniesionej przez odbiorcę uprawnionego w okresie od dnia 1 października 2022 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, którą Spółka ujęła w rozliczeniach z poszczególnymi odbiorcami w 2024 roku.

Wniosek o rozliczenie rekompensaty za I połowę 2024 roku Spółka złoży do Zarządcy Rozliczeń S.A. do 30 kwietnia 2025 roku.

Nie wystąpiły inne niż wyżej opisane lub ujawnione, znane Spółce istotne zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2024r., które kwalifikowałyby się jako wymagające ujawnienia lub mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Podpisy Członków Zarządu PGE Dystrybucja S.A.

Jacek Drozd – Prezes Zarządu

Artur Adamczyk – Wiceprezes Zarządu

Andrzej Cząstkiewicz – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Małecki – Wiceprezes Zarządu

Mariusz Podkański – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych PGE Dystrybucja S.A.

Agnieszka Chwiałkowska

Lublin, dnia 11.03.2025 roku