

## **INFORMACJE DOTYCZĄCE NASTĘPUJĄCYCH PARAMETRÓW: RODZAJE AKTYWÓW, KOSZT KAPITAŁU, WYDATKI KAPITAŁOWE I OPERACYJNE, MECHANIZMY ZACHĘT I POPRAWY EFEKTYWNOŚCI ORAZ WSKAŹNIKI INFLACJI**

### **1. RODZAJE AKTYWÓW UWZGLĘDNIONYCH W REGULOWANEJ BAZIE AKTYWÓW ORAZ ICH WARTOŚĆ ZAGREGOWANA, ART. 30 UST. 1 (B) III 1**

Zgodnie z wytycznymi Prezesa URE wartość regulacyjna aktywów dla roku taryfowego wyliczania jest zgodnie z podanym wzorem:

$$M_{2022} = M_{2020} + \frac{1}{2} * E * (I_{2021} + I_{2022}) - \frac{1}{2} * (A_{2021} + A_{2022}) - M_{UE}$$

gdzie:

$M_{2022}$  – planowany stan majątku trwałego na 31 grudnia 2022 r.,

$M_{2020}$  – stan majątku trwałego na 31 grudnia 2020 r.,

E – wskaźnik wykonania planowanych nakładów inwestycyjnych, w roku 2022 E=100%,

$I_{2021}$  – planowane nakłady inwestycyjne netto w wysokości wynikającej z uzgodnionego planu rozwoju na rok 2021,

$I_{2022}$  – planowane nakłady inwestycyjne netto w wysokości wynikającej z uzgodnionego planu rozwoju na rok 2022,

$A_{2021}$  – planowane wykonanie amortyzacji na rok 2021,

$A_{2022}$  – amortyzacja planowana na rok 2022,

$M_{UE}$  - wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych sfinansowana z bezzwrotnych funduszy unijnych.

Oszacowana na podstawie powyższego wzoru wartość regulacyjna aktywów dla roku taryfowego 2022 wynosi **10 017 443 tys. PLN**.

GAZ-SYSTEM skorygował wartość regulacyjną aktywów o wartość aktywów sfinansowanych ze środków UE, która wynosi 2 629 852 tys. PLN, przyjmując ostatecznie do kalkulacji przychodu regulowanego wartość regulacyjną aktywów w wysokości **7 387 591 tys. PLN**.

### **2. KOSZT KAPITAŁU I METODA JEGO OBLICZANIA, ART. 30 UST. 1 (B) III 2**

Stopa zwrotu obliczona została na podstawie wzoru:

$$ZNK = WACC * WRA$$

gdzie:

ZNK – zwrot z zaangażowanego kapitału,

WACC – średnioważona stopa zwrotu z kapitału,

WRA – wartość netto zaangażowanego majątku obliczona zgodnie z wzorem rekomendowanym przez URE.

Średnioważona stopa zwrotu z kapitału została ustalona na podstawie przedstawionej poniżej formuły, rekomendowanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dokumencie „Metodologia określania wskaźnika kosztu kapitału zaangażowanego dla operatorów systemów gazowych na lata 2019 - 2023”.

$$WACC_{pre-tax} = (r_f + DP) * \frac{D}{D+E} + \frac{(r_f + \beta_e * ERP)}{(1-T_N)} * \frac{E}{D+E}$$

gdzie:

WACC pre-tax – średnioważony koszt kapitału przed opodatkowaniem,

$r_f$  – stopa wolna od ryzyka – 2,340%,

DP – premia za ryzyko udostępnienia kapitału obcego dla przedsiębiorstwa – 1%,

D – kapitał obcy – 46%,

E – kapitał własny – 54%,

ERP – premia za ryzyko udostępnienia kapitału własnego – 4,50%,

$\beta_e$  – miara ryzyka zaangażowania kapitału – 0,676,

$T_N$  – nominalna stopa podatkowa – 19%.

Do kalkulacji WACC przyjęto strukturę kapitałów określoną przez Prezesa URE dla roku 2022 na poziomie 54% (kapitał własny) do 46% (kapitał obcy).

Koszt kapitału własnego został oszacowany zgodnie ze wzorem przedstawionym poniżej:

$$K_e = \frac{(r_f + \beta_e * ERP)}{(1-T_N)}$$

gdzie:

$K_e$  – koszt kapitału własnego przed opodatkowaniem (z uwzględnieniem tarczy podatkowej).

WACC wyliczony zgodnie z powyższym wzorem dla roku taryfowego 2022 wynosi **5,12%**.

Zwrot z zaangażowanego kapitału wyliczony zgodnie ze wzorem **378 540 tys. PLN**.

### 3. WYDATKI KAPITAŁOWE, ART. 30 UST. 1 (B) III 3

Planowane w roku taryfowym 2022 nakłady inwestycyjne wynoszą **2 877 300 tys. PLN**.

#### 4. METODY OKREŚLANIA WARTOŚCI POCZĄTKOWEJ AKTYWÓW, ART. 30 UST. 1 (B) III 3 A

Wartość początkową środków trwałych w zależności od sposobu pozyskania, ustala się następująco:

- w przypadku środka trwałego zakupionego - wartością początkową jest jego cena nabycia, tj. rzeczywista cena zakupu, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez naliczonego podatku od towarów i usług), a w przypadku importu - powiększona o niepodlegające zwrotowi obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem środka trwałego do stanu zdatnego do używania,

- w przypadku środka trwałego otrzymanego w formie wkładu niepieniężnego (aportu) wartością początkową jest wartość godziwa ustalona przez niezależnego rzeczoznawcę.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

#### 5. METODY PONOWNEJ WYCENY AKTYWÓW, ART. 30 UST. 1 (B) III 3 B

Nie dotyczy. GAZ-SYSTEM nie dokonywał ponownej wyceny aktywów.

#### 6. WYJAŚNIENIA DOTYCZĄCE ZMIAN WARTOŚCI AKTYWÓW, ART. 30 UST. 1 (B) III 3 C

Zmiany wartości aktywów w ujęciu rocznym wynikają z dokonanych odpisów amortyzacyjnych i trwałej utraty wartości środków trwałych a także likwidacji, zwiększenia wynikają z oddania do użytkowania w roku sprawozdawczym nowych środków trwałych.

#### 7. OKRESY I WARTOŚĆ AMORTYZACJI W PODZIALE NA RODZAJE AKTYWÓW, ART. 30 UST. 1 (B) III 3 D

Wszystkie środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wchodzące w skład majątku Spółki amortyzowane są metodą liniową.

Zamieszczona poniżej tabela prezentuje stawki amortyzacji w poszczególnych grupach środków trwałych oraz planowaną wartość amortyzacji na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Nazwa Grupy	Planowana amortyzacja na 2022 [tys. PLN]	OEU [Lata]	OEU [%]
grupa 0 Grunty	991	do 99 lat	nie mniej niż 1%
grupa I Budynek	37 494	15 - 60	2 - 7 %
grupa II Budowle	215 889	9 - 60	2 - 11 %
grupa III Kotle i maszyny energetyczne	2 717	7 - 25	4- 14 %
grupa IV Maszyny ogólne	44 751	2 - 30	3 - 50 %
grupa V Maszyny specjalistyczne	880	5 - 15	7 - 20 %
grupa VI Urządzenia techniczne	65 990	5 - 47	2 - 20 %
grupa VII Środki transportu	8 874	5 - 20	5 - 20 %
grupa VIII Wyposażenie	7 154	5 - 55	2 - 20 %
WNiP	37 099	4 - 50	2 - 25 %

8. WYDATKI OPERACYJNE, ART. 30 UST. 1 (B) III 4

Wydatki operacyjne (bez amortyzacji) uwzględnione w kalkulacji stawek opłat taryfowych dla roku 2022 wynoszą **1 096 515 tys. PLN.**

9. MECHANIZMY ZACHĘT I CELE W ZAKRESIE EFEKTYWNOŚCI, ART. 30 UST. 1 (B) III 5

Nie dotyczy.

10. WSKAŹNIKI INFLACJI, ART. 30 UST. 1 (B) III 6

Nie dotyczy. Rok taryfowy równy jest okresowi regulacyjnemu, zatem wskaźniki inflacji nie są stosowane.