



RAPORT OKRESOWY

za I kwartał zakończony
31 marca 2021 roku

2021



Wybrane dane finansowe

Dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w mln PLN		w mln EUR	
	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2020	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2020
Przychody ze sprzedaży	14 553	13 756	3 183	3 129
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	3 393	2 078	742	473
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	2 437	1 207	533	275
Zysk przed opodatkowaniem	2 380	946	521	215
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 747	779	382	177
Zysk netto	1 747	779	382	177
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 057	706	450	161
Łączne całkowite dochody	2 057	706	450	161
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 728	4 596	815	1 045
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 580)	(1 546)	(346)	(352)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(550)	(3 107)	(120)	(707)
Przepływy pieniężne netto	1 598	(57)	350	(13)
Zysk na akcję podstawowy i rozwodniony (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,30	0,13	0,07	0,03

	Stan na 31 marca 2021	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 marca 2021	Stan na 31 grudnia 2020
	Aktywa razem	66 070	62 871	14 177
Zobowiązania razem	20 027	18 746	4 297	4 062
Zobowiązania długoterminowe razem	12 119	11 666	2 600	2 528
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 908	7 080	1 697	1 534
Kapitał własny razem	46 043	44 125	9 880	9 562
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 778	5 778	1 240	1 252
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	5 778	5 778	5 778	5 778
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	7,97	7,64	1,71	1,65
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	-	0,09	-	0,02

Dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	w mln PLN		w mln EUR	
	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2020	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2020
Przychody ze sprzedaży	7 210	7 417	1 577	1 687
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	1 210	541	265	123
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 007	333	220	76
Zysk przed opodatkowaniem	949	325	208	74
Zysk netto	730	272	160	62
Całkowite dochody razem	963	226	211	51
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 370	2 800	300	637
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	163	(710)	36	(161)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(22)	(3 032)	(5)	(690)
Przepływy pieniężne netto	1 511	(942)	331	(214)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany zwykłemu akcjonariuszom (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,13	0,05	0,03	0,01

	Stan na 31 marca 2021	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 marca 2021	Stan na 31 grudnia 2020
	Aktywa razem	45 016	43 746	9 660
Zobowiązania razem	7 963	7 516	1 709	1 629
Zobowiązania długoterminowe razem	4 050	3 871	869	839
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 913	3 645	840	790
Kapitał własny	37 053	36 230	7 951	7 851
Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 518	7 518	1 613	1 629
Liczba akcji (średnia ważona w okresie w mln szt.)	5 778	5 778	5 778	5 778
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	6,41	6,27	1,38	1,36
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	0,09	-	0,02

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP	31 marca 2021	31 marca 2020	31 grudnia 2020
Średni kurs w okresie	4,5721	4,3963	4,4742
Kurs na koniec okresu	4,6603	4,5523	4,6148

Pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR/PLN, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu EUR/PLN obowiązującego na koniec danego okresu obrotowego, ustalonego przez NBP.

SPIS TREŚCI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
1. Informacje ogólne	7
1.1 Podstawowe informacje o Grupie.....	7
1.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie.....	7
1.3 Przyjęte zasady rachunkowości	8
1.4 Wpływ nowych standardów na sprawozdanie Grupy Kapitałowej.....	8
2. Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej i segmentów sprawozdawczych.....	9
2.1 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG.....	11
2.2 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	11
2.3 Dane liczbowe dotyczące segmentów sprawozdawczych	12
2.4 Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty	13
2.5 Omówienie wyników finansowych poszczególnych segmentów sprawozdawczych	14
2.6 Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki GK PGNiG	16
3. Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
3.1 Podatek odroczony	17
3.2 Odpisy aktualizujące	17
3.3 Rezerwy	19
3.4 Przychody ze sprzedaży w podziale na produkty.....	20
3.5 Koszty operacyjne (wybrane pozycje).....	20
3.6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	21
3.7 Przychody / (koszty) finansowe netto	21
3.8 Podatek dochodowy.....	22
3.9 Rzeczowe aktywa trwałe	22
3.10 Pochodne instrumenty finansowe	23
3.11 Aktywa i zobowiązania warunkowe	26
3.12 Hierarchia wartości godziwej.....	26
3.13 Klasyfikacja aktywów finansowych.....	26
4. Informacje dodatkowe do raportu okresowego	27
4.1 Opis najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta w okresie, którego dotyczy raport	27
4.2 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	28
4.3 Wypłacona (zadeklarowana) dywidenda.....	28
4.4 Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	28
4.5 Sezonowość działalności	28
4.6 Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	29
4.7 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	30
4.8 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	30
4.9 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	30
4.10 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	30
4.11 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok	30
4.12 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	31
4.13 Pozostałe informacje, istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	32
5. Kwartalna informacja finansowa PGNiG S.A.	33
5.1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	33
5.2 Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	36

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	3 miesiące	3 miesiące
		zakończone 31 marca 2021	zakończone 31 marca 2020
		niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego*	Nota 3.4.1	10 605	10 415
Przychody ze sprzedaży pozostałe*	Nota 3.4.1	3 948	3 341
Przychody ze sprzedaży		14 553	13 756
Koszt gazu	Nota 3.5	(8 543)	(8 694)
Zużycie innych surowców i materiałów	Nota 3.5	(1 090)	(878)
Świadczenia pracownicze	Nota 3.5	(837)	(800)
Usługi przesyłowe		(269)	(259)
Pozostałe usługi	Nota 3.5	(404)	(419)
Podatki i opłaty		(633)	(574)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	Nota 3.6	316	445
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		284	275
Odpisy rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz ich odwrócenie	Nota 3.5	16	(774)
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)		3 393	2 078
Amortyzacja		(956)	(871)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)		2 437	1 207
Koszty finansowe netto	Nota 3.7	(57)	(270)
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	9
Zysk przed opodatkowaniem		2 380	946
Podatek dochodowy	Nota 3.8	(633)	(167)
Zysk netto		1 747	779
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 747	779
Udziałom niekontrolującym		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)		5 778	5 778
Zysk na akcję podstawowy i rozwodniony (w PLN)		0,30	0,13

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	3 miesiące	3 miesiące
		zakończone 31 marca 2021	zakończone 31 marca 2020
		niebadane	niebadane
Zysk netto		1 747	779
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych		77	(27)
Rachunkowość zabezpieczeń		288	(57)
Podatek odroczony		(55)	11
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		310	(73)
Pozostałe całkowite dochody netto		310	(73)
Łączne całkowite dochody		2 057	706
Łączne całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 057	706
Udziałom niekontrolującym		-	-

* Począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020, Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów ze sprzedaży gazu propan-butan, w związku z czym dane porównawcze zostały przekształcone; więcej informacji w [nocie 2.4](#).

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 niebadane	3 miesiące zakończone 31 marca 2020 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 747	779
Amortyzacja	956	871
Podatek dochodowy bieżącego okresu	633	167
Wynik z działalności inwestycyjnej	(184)	779
Pozostałe korekty niepieniężne	(16)	402
Podatek dochodowy zapłacony	(395)	(308)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	987	1 906
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 728	4 596
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie środków trwałych w budowie dotyczących poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	(151)	(231)
Wydatki na pozostałe rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(1 411)	(1 286)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(7)	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	(53)
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	47
Pozostałe pozycje netto	(11)	(23)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 580)	(1 546)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zadłużenia	6	162
Wydatki z tytułu zadłużenia	(566)	(3 281)
Pozostałe pozycje netto	10	12
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(550)	(3 107)
Przepływy pieniężne netto	1 598	(57)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 098	3 037
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	334	25
Odpisy aktualizujące środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2)	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 028	3 004

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Stan na 31 marca 2021 niebadane	Stan na 31 grudnia 2020 zbadane	
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 3.9	43 383	42 565
Wartości niematerialne		510	693
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		223	42
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		966	966
Pochodne instrumenty finansowe		253	143
Pozostałe aktywa		1 787	1 834
Aktywa trwałe		47 122	46 243
Zapasy		1 899	2 684
Należności		5 730	5 288
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 3.10	1 442	1 310
Pozostałe aktywa		841	217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 028	7 098
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		8	31
Aktywa obrotowe		18 948	16 628
AKTYWA RAZEM		66 070	62 871
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 518	7 518
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		78	(16)
Skumulowane pozostałe całkowite dochody		(238)	(315)
Zyski zatrzymane		38 686	36 939
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		46 044	44 126
Kapitał własny udziałowców niekontrolujących		(1)	(1)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		46 043	44 125
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		3 600	3 859
Pochodne instrumenty finansowe		480	285
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 045	1 046
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska	Nota 3.3.1	3 280	3 241
Pozostałe rezerwy	Nota 3.3.2	136	135
Dotacje		690	695
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		2 727	2 228
Pozostałe zobowiązania		161	177
Zobowiązania długoterminowe		12 119	11 666
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		266	325
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 3.10	1 168	1 113
Zobowiązania z tytułu dostaw i podatków *		3 639	3 297
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		496	468
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska	Nota 3.3.1	69	70
Pozostałe rezerwy	Nota 3.3.2	955	789
Dotacje		43	49
Pozostałe zobowiązania		1 272	969
Zobowiązania krótkoterminowe		7 908	7 080
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		20 027	18 746
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		66 070	62 871

* W tym podatek dochodowy: 145 mln PLN (2020: 168 mln PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej									
	Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, w tym:		Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Skumulowane pozostałe całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane	Ogółem	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
	kapitał akcyjny	kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	zysków/(strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych	udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
Stan na 1 stycznia 2020 (zbadane)	5 778	1 740	739	(122)	(117)	(7)	30 097	38 108	(1)	38 107
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	779	779	-	779
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(46)	(27)	-	-	-	(73)	-	(73)
Całkowite dochody razem	-	-	(46)	(27)	-	-	779	706	-	706
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy netto	-	-	174	-	-	-	-	174	-	174
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	-	23	23	-	23
Stan na 31 marca 2020 (niebadane)	5 778	1 740	867	(149)	(117)	(7)	30 899	39 011	(1)	39 010
Stan na 1 stycznia 2021 (zbadane)	5 778	1 740	(16)	(132)	(173)	(10)	36 939	44 126	(1)	44 125
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	1 747	1 747	-	1 747
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	233	77	-	-	-	310	-	310
Całkowite dochody razem	-	-	233	77	-	-	1 747	2 057	-	2 057
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy netto	-	-	(139)	-	-	-	-	(139)	-	(139)
Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	5 778	1 740	78	(55)	(173)	(10)	38 686	46 044	(1)	46 043

1. Informacje ogólne

1.1 Podstawowe informacje o Grupie

Nazwa	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Marcina Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa, Polska
Rejestracja	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS, Polska
KRS	0000059492
REGON	012216736
NIP	525-000-80-28
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	Polska

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna jest Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej PGNiG (GK PGNiG, Grupa Kapitałowa, Grupa). Akcje PGNiG S.A. (PGNiG, Spółka, Jednostka Dominująca) notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) od września 2005 roku.

Na dzień przekazania raportu okresowego za I kwartał 2021 roku, jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PGNiG S.A. był Skarb Państwa, reprezentowany przez ministra właściwego do spraw aktywów państwowych.

Struktura akcjonariatu PGNiG S.A. w bieżącym okresie przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji na dzień przekazania raportu okresowego*	Udział w liczbie głosów w % na dzień przekazania raportu okresowego*	Zmiana % w okresie	Udział w liczbie głosów w % na WZA na dzień przekazania raportu**	Liczba akcji na dzień przekazania raportu**
Skarb Państwa	4 153 706 157	72,00%	0,00%	72,00%	4 153 706 157
Pozostali akcjonariusze	1 624 608 700	28,00%	0,00%	28,00%	1 624 608 700
Razem	5 778 314 857	100,00%	0,00%	100,00%	5 778 314 857

*Stan na 31 grudnia 2020 roku.

**Stan na 31 marca 2021 roku.

Grupa Kapitałowa PGNiG pełni kluczową rolę w polskim sektorze gazowym; odpowiada za utrzymanie bezpieczeństwa energetycznego kraju, zapewniając dywersyfikację dostaw gazu poprzez wydobycie ze złóż krajowych oraz import ze źródeł zagranicznych. Zasadniczy obszar działalności GK PGNiG stanowi poszukiwanie i wydobycie gazu ziemnego oraz ropy naftowej, a także import, magazynowanie, dystrybucja, sprzedaż paliw gazowych i płynnych oraz produkcja i sprzedaż ciepła i energii elektrycznej.

GK PGNiG posiada wiodącą pozycję w wielu obszarach swojej działalności. W Polsce, Grupa Kapitałowa jest największym importerem paliwa gazowego (głównie z Rosji i Niemiec), głównym producentem gazu ziemnego ze złóż krajowych, a także znaczącym producentem ciepła i energii elektrycznej w kraju. Wydobycie gazu ziemnego i ropy naftowej jest jednym z kluczowych czynników zapewniających Grupie konkurencyjną pozycję na rynku gazu w Polsce.

Szczegółowe informacje dotyczące segmentów działalności oraz jednostek objętych konsolidacją można znaleźć w [nocie 2](#).

1.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGNiG (Skonsolidowane sprawozdanie finansowe) oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PGNiG S.A. (Jednostkowe sprawozdanie finansowe) za I kwartał 2021 roku zostały sporządzone zgodnie z wymaganiami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa (MSR 34), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (j.t. Dz. U. z 2018, poz. 757).

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku ze stabilnymi wynikami finansowymi i dobrą sytuacją płynnościową, na dzień podpisania niniejszego raportu okresowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Grupę Kapitałową.

Walutą funkcjonalną spółki PGNiG S.A. i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty (PLN). Zasady przeliczania pozycji wyrażonych w walucie obcej przedstawione zostały w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, które zostało opublikowane w dniu 25 marca 2021 roku.

Zaprezentowane w niniejszym raporcie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w milionach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem, a sumą ich składników, wynikają z zaokrągleń.

Data publikacji Raportu okresowego za I kwartał 2021 roku jest 20 maja 2021 roku.

1.3 Przyjęte zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu Skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz Jednostkowego sprawozdania finansowego, zastosowano te same zasady jak w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

1.4 Wpływ nowych standardów na sprawozdanie Grupy Kapitałowej

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie.

2. Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej i segmentów sprawozdawczych






W ramach Grupy Kapitałowej identyfikuje się 5 segmentów sprawozdawczych.

Poniżej przedstawiono podział jednostek Grupy Kapitałowej PGNiG, konsolidowanych metodą pełną, na poszczególne segmenty sprawozdawcze.

Rysunek 1 Struktura Grupy wg segmentów sprawozdawczych (na dzień 31.03.2021 roku)



Segmenty sprawozdawcze zostały ustalone w oparciu o rodzaj działalności prowadzonej przez spółki Grupy. Poszczególne segmenty operacyjne zostały zagregowane do segmentów sprawozdawczych na podstawie kryteriów agregacji wskazanych w tabeli poniżej. Głównym decydującym operacyjnym (CODM) jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Segment	Opis segmentu	Segmenty operacyjne i kryteria agregacji
<p>Poszukiwanie i wydobywanie</p> 	<p>Podstawową działalnością segmentu jest pozyskanie węglowodorów ze złóż i przygotowanie produktów do sprzedaży. Segment obejmuje proces poszukiwania i wydobywania gazu ziemnego i ropy naftowej ze złóż, poczynając od przeprowadzenia analiz geologicznych, badań geofizycznych i wierceń, po zagospodarowanie i eksploatację złóż. Segment sprzedaje gaz ziemny podmiotom spoza GK PGNiG, jak również do innych segmentów GK PGNiG. Ponadto prowadzi sprzedaż ropy naftowej i innych produktów w kraju i za granicą.</p>	<p>Segmenty operacyjne wchodzące w skład tego segmentu sprawozdawczego to PGNiG S.A. (w części zajmującej się poszukiwaniem i wydobywaniem węglowodorów) oraz poszczególne spółki Grupy Kapitałowej wskazane na Rysunku 1.</p> <p>Główne przesłanki stanowiące podstawę do dokonania agregacji segmentów operacyjnych do segmentu sprawozdawczego to: podobieństwo sprzedawanych produktów i usług, natury procesu produkcji, rodzaju klientów oraz podobieństwo ekonomiczne (ekspozycja na jednolite ryzyko rynkowe, znajdująca odzwierciedlenie w skorelowanych wynikach (marżach) uzyskiwanych przez poszczególne segmenty operacyjne wchodzące w skład segmentu sprawozdawczego).</p>
<p>Obrót i magazynowanie</p> 	<p>Segment prowadzi sprzedaż gazu ziemnego importowanego, wydobywanego ze złóż oraz zakupionego na giełdach gazu, wykorzystuje podziemne magazyny gazu na potrzeby handlowe (magazyny gazu zlokalizowane w Mogilnie, Wierzchowicach, Kosakowie, Husowie, Brzeźnicy, Strachocinie, w Swarzowie i w systemie magazynowym na Ukrainie) oraz prowadzi działalność w obszarze obrotu energią elektryczną.</p>	<p>Segmenty operacyjne wchodzące w skład tego segmentu sprawozdawczego to PGNiG S.A. (w części zajmującej się obrotem paliwem gazowym i energią elektryczną) oraz poszczególne spółki Grupy Kapitałowej wskazane na Rysunku 1.</p> <p>Segment wykorzystuje podziemne magazyny gazu w Polsce w celu zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju oraz budowy portfela gazu odpowiadającemu zapotrzebowaniu, które podlega wahaniom sezonowym.</p> <p>Główne przesłanki stanowiące podstawę do dokonania agregacji segmentów operacyjnych do segmentu sprawozdawczego to: podobieństwo sprzedawanych produktów i usług, podobieństwo w zakresie rodzaju klientów odbierających produkty/usługi oraz podobna charakterystyka ekonomiczna.</p>
<p>Dystrybucja</p> 	<p>Podstawową działalność segmentu stanowi dystrybucja gazu ziemnego siecią dystrybucyjną do odbiorców indywidualnych, przemysłowych i hurtowych oraz eksploatacja, remonty i rozbudowa sieci dystrybucyjnej.</p>	<p>Segment operacyjny pokrywa się z segmentem sprawozdawczym Dystrybucja, w jego skład wchodzi Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. oraz spółki od niej zależne, wskazane na Rysunku 1.</p>
<p>Wytwarzanie</p> 	<p>Segment obejmuje swym zakresem działalność polegającą na wytwarzaniu oraz sprzedaży energii elektrycznej i ciepła.</p>	<p>Segmenty operacyjne wchodzące w skład tego segmentu sprawozdawczego to spółka PGNiG TERMIKA S.A. oraz jej spółki zależne.</p> <p>Główne przesłanki stanowiące podstawę do dokonania agregacji segmentów operacyjnych do segmentu sprawozdawczego to podobieństwo sprzedawanych produktów i usług, podobieństwo w zakresie rodzaju klientów odbierających produkty/usługi oraz podobna charakterystyka ekonomiczna.</p>
<p>Pozostałe segmenty</p> 	<p>Segment obejmuje działalności niekwalifikujące się do wymienionych wcześniej segmentów, tj. PGNiG S.A. w części odpowiadającej centrum korporacyjnemu, projektowanie i realizacja obiektów budowlanych oraz maszyn i urządzeń dla sektora górniczego oraz paliwowo-energetycznego, a także świadczenie usług z zakresu branży hotelarskiej i ubezpieczeniowej.</p>	<p>Segmentami operacyjnymi w tym segmencie sprawozdawczym jest PGNiG S.A. (w części zajmującej się obsługą korporacyjną innych segmentów sprawozdawczych) oraz jednostki Grupy Kapitałowej nie kwalifikujące się do wymienionych wcześniej segmentów sprawozdawczych, przedstawione na Rysunku 1.</p>

2.1 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG

Data	Spółka	Zdarzenie
8 stycznia 2021	PST Verwaltungs GmbH * (spółka zależna PGNiG Supply & Trading GmbH)	<p>W dniu 17 września 2020 roku, w ramach transakcji sprzedaży portfela klientów spółki PST Europe Sales GmbH oraz XOOOL GmbH na rzecz Lekker Energie GmbH, spółka PST Europe Sales GmbH nabyła nieodpłatnie 100% udziałów w spółce PST Verwaltungs GmbH.</p> <p>W dniu 23 grudnia 2020 roku została podpisana umowa o połączeniu spółki PST Verwaltungs GmbH z PST Europe Sales GmbH. W wyniku połączenia nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym PST Europe Sales GmbH, w tym w ilości i wartości udziałów.</p> <p>Z chwilą rejestracji połączenia w dniu 8 stycznia 2021 roku spółka PST Verwaltungs GmbH przestała istnieć.</p>
19 lutego 2021 roku	CIFL Sp. z o.o. w likwidacji *	W dniu 19 lutego 2021 roku nastąpiło wykreślenie z KRS spółki CIFL sp. z o.o. w likwidacji.
2 marca 2021 roku	PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysł Sp. z o.o. * (spółka zależna PGNiG TERMIKA S.A.)	W dniu 4 grudnia 2020 roku została zawiązana spółka PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysł Sp. z o.o. Wszystkie udziały (100%) w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 5 000,00 zł objęła spółka PGNiG TERMIKA S.A. W dniu 2 marca 2021 roku nastąpiła rejestracja spółki w KRS.
1 kwietnia 2021 roku	PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa - Technika Sp. z o.o. * (spółka zależna PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.)	Z dniem 1 kwietnia 2021 roku nastąpiła zmiana firmy spółki SEJ-SERWIS Sp. z o.o. na PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa - Technika Sp. z o.o.

* Jednostka niekonsolidowana ze względu na nieistotność

2.2 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Grupa jako współnik wspólnego przedsięwzięcia lub znaczący inwestor w danej spółce, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmuje swój udział we wspólnym przedsięwzięciu jako inwestycję i wycenia ją przy użyciu metody praw własności.

GK PGNiG wycenia metodą praw własności udziały w poniższych jednostkach współzależnych lub na które wywiera znaczący wpływ.

Wykaz spółek wycenianych metodą praw własności wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku

Lp.	Firma spółki	Kapitał zakładowy	Udział kapitałowy PGNiG	% kapitału GK PGNiG (bezpośrednio i pośrednio)
1	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	28 200 000	14 100 000	50% ¹⁾
2	SGT EUROPOL GAZ S.A.	80 000 000	38 400 000	51,18% ²⁾
3	Polimex-Mostostal S.A.	473 237 604	78 000 048	16,48% ³⁾
4	Polska Grupa Górnicza S.A.	3 916 718 200	800 000 000	20,43% ¹⁾

1) Udział pośredni PGNiG przez spółkę PGNiG TERMIKA S.A.

2) Udział bezpośredni PGNiG w spółce wynosi 48,00%, udział pośredni poprzez spółkę GAS-TRADING S.A. wynosi 3,18%

3) Udział pośredni PGNiG przez spółkę PGNiG Technologie S.A.

2.3 Dane liczbowe dotyczące segmentów sprawozdawczych

3 miesiące zakończone 31 marca 2021	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Suma	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	760	11 339	1 646	795	13	14 553		
Sprzedaż między segmentami	1 026	149	23	302	99	1 599		
Przychody razem	1 786	11 488	1 669	1 097	112	16 152	(1 599)	14 553
EBITDA	1 348	492	1 011	463	100	3 414	(21)	3 393
Amortyzacja	(302)	(54)	(295)	(289)	(16)	(956)	-	(956)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 046	438	716	174	84	2 458	(21)	2 437
Odpisy rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów oraz ich odwrócenie	10	-	1	-	5	16	-	16
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki pieniężne z tytułu nabycia rzeczowego majątku trwałego i WN	(345)	(3)	(895)	(283)	(23)	(1 549)	(13)	(1 562)
Rzeczowe aktywa trwałe	15 425	3 098	18 955	5 525	689	43 692	(309)	43 383
Zatrudnienie**	6 696	3 016	11 521	1 831	1 709	24 773		

3 miesiące zakończone 31 marca 2020	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Suma	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	742	10 980	1 378	630	26	13 756		
Sprzedaż między segmentami	529	62	21	343	85	1 040		
Przychody razem	1 271	11 042	1 399	973	111	14 796	(1 040)	13 756
EBITDA	71	909	771	416	(66)	2 101	(23)	2 078
Amortyzacja	(275)	(53)	(260)	(268)	(15)	(871)	-	(871)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	(204)	856	511	148	(81)	1 230	(23)	1 207
Odpisy rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów oraz ich odwrócenie	(776)	-	2	-	-	(774)	-	(774)
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	9	9	-	9
Wydatki pieniężne z tytułu nabycia rzeczowego majątku trwałego i WN	(684)	(14)	(738)	(107)	(36)	(1 579)	62	(1 517)
Rzeczowe aktywa trwałe	13 769	3 272	16 914	5 205	692	39 852	(257)	39 595
Zatrudnienie**	6 721	3 046	11 516	1 831	1 692	24 806		

*Eliminacje i korekty konsolidacyjne

**Bez zatrudnienia w spółkach wycenianych metodą praw własności

2.4 Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty

3 miesiące zakończone 31 marca 2021	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego**, w tym:	1 222	10 497	-	-	-	(1 114)	10 605
Gaz wysokometanowy	745	10 280	-	-	-	(821)	10 204
Gaz zaazotowany	468	334	-	-	-	(290)	512
Gaz LNG	9	42	-	-	-	(3)	48
Gaz CNG	-	16	-	-	-	-	16
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	-	(175)	-	-	-	-	(175)
Przychody ze sprzedaży pozostałe**, w tym:	564	991	1 669	1 097	112	(485)	3 948
Dystrybucja gazu i ciepła	-	-	1 607	31	-	(21)	1 617
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	373	-	-	-	-	-	373
Gaz NGL	39	-	-	-	-	-	39
Sprzedaż ciepła	-	-	-	650	-	-	650
Sprzedaż energii elektrycznej	-	864	-	324	-	(329)	859
Przychody ze sprzedaży usług:							
- wiertniczo-serwisowych	14	-	-	-	-	-	14
- geofizyczno-geologicznych	52	-	-	-	-	-	52
- budowlano-montażowych	7	-	-	-	25	(24)	8
- opłaty przyłączeniowej	-	-	50	-	-	-	50
- pozostałych	6	87	9	46	83	(87)	144
Inne**	73	40	3	46	4	(24)	142
Przychody ogółem	1 786	11 488	1 669	1 097	112	(1 599)	14 553

3 miesiące zakończone 31 marca 2020	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego**, w tym:	716	10 244	-	-	-	(545)	10 415
Gaz wysokometanowy	393	9 126	-	-	-	(398)	9 121
Gaz zaazotowany	317	269	-	-	-	(145)	441
Gaz LNG	6	19	-	-	-	(3)	22
Gaz CNG	-	11	-	-	-	1	12
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	-	819	-	-	-	-	819
Przychody ze sprzedaży pozostałe**, w tym:	555	798	1 399	973	111	(495)	3 341
Dystrybucja gazu i ciepła	-	-	1 335	26	-	(19)	1 342
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	354	-	-	-	-	-	354
Gaz NGL	21	-	-	-	-	-	21
Sprzedaż ciepła	-	-	-	530	-	-	530
Sprzedaż energii elektrycznej	-	749	-	367	-	(368)	748
Przychody ze sprzedaży usług:							
- wiertniczo-serwisowych	32	-	-	-	-	-	32
- geofizyczno-geologicznych	34	-	-	-	-	-	34
- budowlano-montażowych	10	-	-	-	15	(9)	16
- opłaty przyłączeniowej	-	-	51	-	-	-	51
- pozostałych	10	36	9	4	88	(81)	66
Inne**	94	13	4	46	8	(18)	147
Przychody ogółem	1 271	11 042	1 399	973	111	(1 040)	13 756

* Eliminacje i korekty konsolidacyjne

** Począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020, Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów ze sprzedaży gazu propan-butan w segmencie Poszukiwanie i wydobywanie - przychody ze sprzedaży tego produktu zostały przeniesione z pozycji „Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego” (poprzednio „Przychody ze sprzedaży gazu”) do pozycji „Przychody ze sprzedaży pozostałe”. W związku z tym, dane porównawcze zostały przekształcone o 16 mln PLN.

2.5 Omówienie wyników finansowych poszczególnych segmentów sprawozdawczych

Przychody GK PGNiG w I kwartale 2021 roku wyniosły 14 553 mln PLN i były wyższe o 797 mln PLN (6%) w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2020, natomiast koszty działalności operacyjnej były niższe o 433 mln PLN.

Wynik na działalności operacyjnej przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA) w bieżącym okresie jest wyższy o 1 315 mln PLN w odniesieniu do I kwartału 2020 roku i osiągnął poziom 3 393 mln PLN, natomiast wynik na działalności operacyjnej EBIT w bieżącym okresie jest wyższy o 1 230 mln PLN w odniesieniu do I kwartału 2020 roku i osiągnął poziom 2 437 mln PLN.

Dane operacyjne	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Wolumen wydobycia gazu ziemnego w GK PGNiG (w mld m³)*		
Gaz wysokometanowy E	0,54	0,44
Gaz zaazotowany (Ls/Lw przeliczony na E)	0,70	0,72
Razem (przeliczony na E)	1,24	1,16
Wolumen sprzedaży gazu ziemnego poza GK PGNiG (w mld m³)*		
Gaz wysokometanowy E	10,75	10,12
Gaz zaazotowany (Ls/Lw przeliczony na E)	0,53	0,48
Razem (przeliczony na E)	11,28	10,60
Wolumen dystrybucji (w mld m³ w jedn. naturalnych)		
gaz wysokometanowy, zaazotowany, propan-butan, koksowniczy	4,55	3,96
Ropa naftowa, kondensat i NGL (w tys. ton)**		
Wolumen wydobycia	328,5	324,6
Wolumen sprzedaży	250,6	276,9
Ciepło i energia elektryczna (z produkcji)		
Wolumen sprzedaży ciepła poza GK PGNiG (PJ)	17,00	16,05
Wolumen sprzedaży energii elektrycznej z produkcji (TWh)	1,22	1,38

* w przeliczeniu na gaz wysokometanowy o ciepłe spalania 39,5 mJ/m³

** dane łączne dla ropy naftowej, NGL i kondensatu

Poszukiwanie i wydobycie

Wynik operacyjny segmentu Poszukiwanie i wydobycie po I kwartale 2021 roku wyniósł 1 046 mln PLN i był o 1 250 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, gdzie segment odnotował stratę -204 mln PLN. Natomiast EBITDA obecnego okresu osiągnęła poziom 1 348 mln PLN (71 mln PLN w I kwartale 2020 roku). Na wynik operacyjny segmentu wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost przychodów o 515 mln PLN (tj. 41%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, na który wpłynęły głównie:
 - wzrost o 506 mln PLN (71%) przychodów z tytułu sprzedaży gazu ziemnego z segmentu w związku z wyższymi notowaniami cen gazu. Wzrost ceny przekazania gazu z wydobycia krajowego pomiędzy segmentami Poszukiwanie i Wydobycie a Obrotem i Magazynowaniem jest bezpośrednią konsekwencją oparcia tej ceny na notowaniach gazu na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) gdzie wzrost średniej miesięcznej cen gazu w pierwszym kwartale 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniósł 78%;
 - wzrost o 37 mln PLN (10%) przychodów z tytułu sprzedaży ropy naftowej i NGL, głównie na skutek wyższej o 15% (w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego) średniej ceny ropy naftowej Brent wyrażonej w PLN za okres 3 miesięcy, przy jednoczesnym spadku o 9% wolumenu sprzedaży tych produktów w pierwszym kwartale 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- niższe koszty operacyjne o 735 mln PLN (tj. 50%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego to głównie:
 - wzrost kosztów spisanych odwiertów do wysokości 260 mln PLN (w analogicznym okresie roku poprzedniego koszty te wynosiły 17 mln PLN), przy jednoczesnym rozwiązaniu odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie o 269 mln PLN (w analogicznym okresie roku poprzedniego zawiązано odpisy na rzeczowy majątek trwały na kwotę 758 mln PLN).

Obrót i magazynowanie

Wynik operacyjny segmentu w I kwartale 2021 roku wyniósł 438 mln PLN i był prawie o połowę niższy (o 418 mln PLN) w odniesieniu do 856 mln w analogicznym okresie roku ubiegłego. Podobny spadek o 46% (o 417 mln PLN) odzwierciedla wskaźnik EBITDA, który ukształtował się na poziomie 492 mln PLN. Przychody segmentu ogółem wyniosły 11 488 mln PLN i były wyższe o 446 mln PLN (4%) w odniesieniu do I kwartału 2020 roku. Jednocześnie koszty operacyjne segmentu wyniosły 11 050 mln PLN, tj. o 864 mln PLN więcej (8%) niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Istotnie niższy wynik operacyjny segmentu spowodowany był dwukrotnym wzrostem notowań cen gazu na rynkach europejskich, wzrostem notowań ropy naftowej Brent, przy jednoczesnym utrzymaniu średniej ceny realizacji kontraktów na TGE oraz niższej o 4,5% średniej cenie za paliwo gazowe w taryfie detalicznej od 1 stycznia 2021 roku. Niższe temperatury w I kwartale 2021 roku pozwoliły na osiągnięcie 20% wzrostu wolumenu sprzedaży gazu do odbiorców domowych, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Ponadto na poziom wyniku segmentu w bieżącym okresie wpływ miały między innymi następujące czynniki:

- rozwiązanie odpisu na zapasie gazu o +9 mln PLN, w I kwartale 2020 roku wartość rozwiązania odpisu stanowiła +255 mln PLN;
- istotny wzrost ceny spot gazu na TGE (82%), mającej wpływ na wartość przekazanego gazu z wydobycia krajowego z segmentu Poszukiwanie i wydobycie do segmentu Obrót i magazynowanie;
- wynik na realizacji instrumentów zabezpieczających objętych rachunkowością zabezpieczeń odniesionych w wynik finansowy w wysokości -175 mln PLN (w I kwartale 2020 roku: +819 mln PLN), natomiast wynik ujęty w zapasie gazu jako zmniejszenie kosztu pozyskania wyniósł +172 mln PLN (w I kwartale 2020 roku: -215 mln PLN);
- rozliczanie bieżących dostaw gazu w ramach Kontraktu Jamalskiego według nowej formuły cenowej, zgodnie z wyrokiem Trybunału Arbitrażowego oraz aneksem do Kontraktu Jamalskiego z dnia 5 czerwca 2020 roku. Dla okresu porównawczego ujęcie dostaw gazu wg zmienionej formuły cenowej miało miejsce od marca 2020 roku. Rozliczenie wpływu retrospektywnej zmiany formuły cenowej ogółem w kwocie 5 689 mln PLN miało miejsce w II kwartale 2020 roku (ok. 774 mln PLN dotyczyło kosztów gazu w okresie styczeń-luty 2020 roku). Więcej informacji na temat ww. renegocjacji warunków cenowych znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności PGNiG S.A. i GK PGNiG za rok 2020.

Dystrybucja

Wynik operacyjny segmentu Dystrybucji w I kwartale 2021 roku wyniósł 716 mln PLN i był wyższy o 205 mln PLN (tj. 40%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost wyniku operacyjnego przełożył się bezpośrednio na wzrost wskaźnika EBITDA, który na koniec I kwartału 2021 roku wyniósł 1 011 mln PLN, czyli o 240 mln więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W obecnym okresie segment odnotował znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży o 19% (1 669 mln PLN w stosunku do 1 399 PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego), na co wpływ miały następujące czynniki:

- wyższa średnio o 3,6% taryfa za usługę dystrybucji paliwa gazowego (obowiązująca od 1 lutego 2021 roku);
- wyższy o 15%, tj. o ok. 589 mln m³, wolumen dystrybucji w I kwartale 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, głównie na skutek niższej o 2,8°C średniej temperatury w I kwartale 2021 roku w porównaniu do I kwartału ubiegłego roku.

Wytwarzanie

Wynik operacyjny segmentu w I kwartale 2021 roku wyniósł 174 mln PLN i był wyższy o 18% (wzrost o 26 mln PLN) w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na poziomie EBITDA wynik wyniósł 463 mln PLN, co oznacza wzrost o 11% w stosunku do wyniku odnotowanego na koniec I kwartału 2020 roku.

Przychody segmentu w bieżącym okresie wyniosły 1 097 mln PLN, co oznacza wzrost o 124 mln PLN (13%) w odniesieniu do I kwartału 2020 roku. Na poziom przychodów miały wpływ między innymi następujące czynniki:

- wyższe przychody ze sprzedaży ciepła o 120 mln PLN (23 %), przy niższej średniej temperaturze w okresie (- 2,8°C) w odniesieniu do analogicznego okresu w 2020 roku;
- niższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej ogółem o 43 mln PLN (-12%), głównie ze względu na niższy wolumen sprzedaży.

Koszty operacyjne segmentu w bieżącym okresie ukształtowały się na poziomie 923 mln PLN, co oznacza wzrost o 98 mln PLN (12%). Na wzrost kosztów w segmencie największy wpływ miały koszty energii na cele handlowe, które wzrosły w ślad za wzrostem przychodów ze sprzedaży oraz amortyzacja, która w segmencie wyniosła 289 mln PLN i była wyższa o 21 mln PLN (8%) w odniesieniu do I kwartału 2020 roku w wyniku wzrostu kosztów umorzenia uprawnień CO₂ o 22 mln PLN (12%).

2.6 Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki GK PGNiG

Na sytuację finansową GK PGNiG w przyszłych okresach istotny wpływ będą miały następujące czynniki:

- sytuacja na rynkach walutowych, rynkach surowców w zakresie notowań cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych, rynkach energii w zakresie notowań cen energii elektrycznej i gazu oraz zmiany rynkowe cen świadectw pochodzenia energii elektrycznej, a także uprawnień do emisji CO₂;
- negatywne efekty ekonomiczno-gospodarcze wywołane pandemią COVID-19 (efekt wpływu opisany szerzej w [nocie 3.2 Odpisy aktualizujące](#));
- kształt programów wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji oraz ze źródeł odnawialnych;
- stanowisko Prezesa URE odnośnie poziomu taryf sprzedaży i dystrybucji paliw gazowych oraz sprzedaży ciepła;
- czynniki pogodowe.

W przyszłych okresach, zgodnie ze Strategią Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017–2022 z perspektywą do 2026 r., nadrzędnym celem będzie wzrost wartości GK PGNiG oraz zapewnienie stabilności finansowej. Jego realizacja będzie polegała na zrównoważonym rozwoju Grupy poprzez inwestowanie w obszary działalności cechujące się relatywnie wysoką stopą zwrotu, ale obciążone odpowiednio wyższym ryzykiem (obszar poszukiwanie i wydobywanie), przy jednoczesnym inwestowaniu w obszary regulowane, cechujące się znacznym bezpieczeństwem inwestycyjnym (obszar dystrybucji gazu oraz elektroenergetyki i ciepłownictwa).

3. Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1 Podatek odroczonego

	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Kompensata aktywów i zobowiązań	Aktywa po kompensacie	Zobowiązania po kompensacie	Wpływ netto zmian w okresie
Stan na 1 stycznia 2020	1 075	3 426	(1 043)	32	2 383	
Zwiększenia	254	245	-	-	-	9
Zmniejszenia	(86)	(278)	-	-	-	192
Różnice kursowe z przeliczenia	-	36	-	-	-	(36)
Stan na 31 grudnia 2020	1 243	3 429	(1 201)	42	2 228	165
Stan na 1 stycznia 2021	1 243	3 429	(1 201)	42	2 228	
Zwiększenia	79	284	-	-	-	(205)
Zmniejszenia	(56)	(35)	-	-	-	(21)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	92	-	-	-	(92)
Stan na 31 marca 2021	1 266	3 770	(1 043)	223	2 727	(318)

3.2 Odpisy aktualizujące

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Pozostałe aktywa (długoterminowe)	Zapasy	Należności	Pozostałe aktywa (krótkoterminowe)	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	4 144	75	5	1 064	62	456	828	1	6 635
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	2 068	18	-	291	1	28	200	4	2 610
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(491)	(7)	-	-	(1)	(378)	(140)	(2)	(1 019)
Wykorzystanie	(39)	-	-	-	-	-	(113)	-	(152)
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	64	(2)	(1)	38	99
Przeniesienia	4	-	(4)	-	58	-	(58)	-	-
Pozostałe zmiany	18	-	-	-	(8)	(4)	95	-	101
Stan na 31 marca 2020	5 704	86	1	1 355	176	100	811	41	8 274
Stan na 1 stycznia 2021	5 704	86	1	1 355	176	100	811	41	8 274
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	5	-	-	57	1	14	58	2	137
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(281)	-	-	(266)	-	(18)	(69)	-	(634)
Wykorzystanie	(35)	-	-	-	-	-	(3)	-	(38)
Przeniesienia	-	-	-	-	(4)	-	4	-	-
Pozostałe zmiany	44	2	-	-	-	2	107	-	155
Stan na 31 marca 2021	5 437	88	1	1 146	173	98	908	43	7 894

Wpływ COVID-19 na poziom utraty wartości aktywów niefinansowych oraz na poziom oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe są efektem oceny wartości odzyskiwalnej aktywów, która dokonywana jest na podstawie analizy przyszłych przepływów pieniężnych - w szczególności w oparciu o aktualne i prognozowane ścieżki cenowe węglowodorów na międzynarodowych rynkach. Epidemia COVID-19 była jednym z czynników, które w istotnym stopniu wpłynęły na gwałtowny spadek cen węglowodorów, co znalazło odzwierciedlenie również w długoterminowych prognozach cen gazu i ropy. Najsilniejszy wpływ COVID-19 odnotowany został w pierwszym półroczu 2020 roku, wtedy też Grupa zawiązała po raz pierwszy odpisy aktualizujące, uwzględniające wpływ COVID-19 na ceny węglowodorów. Wpływ COVID-19 na saldo odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych pozostał na niezmiennym poziomie i na koniec I kwartału 2021 roku wyniósł 685 mln PLN dla krajowych aktywów trwałych związanych z wydobywaniem węglowodorów oraz 484 mln PLN dla tych znajdujących się poza granicami Polski (różnica pomiędzy wartościami na koniec 2020 roku i I kwartału 2021 roku dla aktywów poza granicami Polski to efekt zmian kursów walut).

Należności handlowe i pozostałe należności

Oczekuje się, że ekonomiczne skutki COVID-19 będą miały wpływ na jakość portfela aktywów finansowych Grupy i ograniczą poziom spłacalności należności handlowych oraz pozostałych należności. Prognozowany wpływ będzie zróżnicowany w zależności od sektora gospodarki, w jakim funkcjonują kontrahenci. Przyjęte przez Grupę modele uwzględniają korektę prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahentów w oparciu o oczekiwania rynkowe implikowane z notowań kontraktów Credit Default Swap (CDS).

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) w ramach ryzyka portfela złożonego z kontrahentów ocenianych indywidualnie, Grupa dokonała korekt prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w oparciu o notowania instrumentów CDS na datę bilansową. Korekta była zróżnicowana w zależności od sektora i podsektora gospodarki, w którym działa kontrahent, oraz uzależniona od wewnętrznej lub zewnętrznej oceny ratingowej kontrahenta.

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) w ramach ryzyka portfela ocenianego metodą macierzową, Grupa założyła wzrost wskaźników procentowych odzwierciedlający oczekiwaną spłacalność należności w poszczególnych przedziałach wiekowania należności. Wzrost wskaźników był proporcjonalny do oczekiwanego przez rynek (wyrażonego w formie notowań kontraktów CDS) wzrostu prawdopodobieństwa niewypłacalności dla kontrahentów charakteryzujących się ryzykiem zbliżonym do uśrednionego ryzyka portfela, w tym przy uwzględnieniu sektorów gospodarki, z których pochodzą kluczowi kontrahenci Grupy.

Kursy instrumentów CDS, na podstawie których Grupa koryguje prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, kształtowały się na wyższym poziomie w stosunku do notowań na koniec IV kwartału 2020 roku. Równocześnie miały miejsce aktualizacje ocen wiarygodności kredytowej kontrahentów, które również wpłynęły na oczekiwania co do prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahentów. Przełożyło się to na zmianę wartości korekty (doszacowania) oczekiwanej straty kredytowej z tytułu COVID-19, w porównaniu do korekt uwzględnionych na koniec IV kwartału 2020 roku.

Na podstawie przeprowadzonych analiz, szacowany efekt wpływu COVID-19 na poziom odpisów aktualizujących należności handlowe w GK PGNiG na dzień 31 marca 2021 roku to ich wzrost o 8 mln PLN.

3.3 Rezerwy

	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwa na rekultywację składowiska	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	2 389	122	60	2 571
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	706	-	-	706
Utworzenie ujęte w rachunku zysków i strat	83	10	6	99
Pozostałe zwiększenia - FLZG	1	-	-	1
Wykorzystanie	(28)	-	-	(28)
Rozwiązanie ujęte w rachunku zysków i strat	(45)	(16)	-	(61)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	23	-	-	23
Stan na 31 grudnia 2020	3 129	116	66	3 311
Stan na 1 stycznia 2021	3 129	116	66	3 311
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	4	-	-	4
Utworzenie ujęte w rachunku zysków i strat	4	-	-	4
Wykorzystanie	(4)	-	-	(4)
Rozwiązanie ujęte w rachunku zysków i strat	(5)	(1)	-	(6)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	40	-	-	40
Stan na 31 marca 2021	3 168	115	66	3 349

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	Rezerwa na zobowiązania dot. prac poszukiwawczych za granicą	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	216	177	6	21	405	825
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	243	-	-	2	460	705
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(11)	-	-	(6)	(358)	(375)
Wykorzystanie	(179)	-	-	-	(12)	(191)
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	(1)	(1)
Pozostałe zmiany	6	(2)	-	1	(44)	(39)
Stan na 31 grudnia 2020	275	175	6	18	450	924
Stan na 1 stycznia 2021	275	175	6	18	450	924
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	98	-	-	1	94	193
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(1)	-	-	(1)	(35)	(37)
Wykorzystanie	-	-	-	-	(1)	(1)
Pozostałe zmiany	1	10	-	-	1	12
Stan na 31 marca 2021	373	185	6	18	509	1 091

3.4 Przychody ze sprzedaży w podziale na produkty

Grupa generuje przychody przede wszystkim z obrotu gazem ziemnym wysokometanowym i zaazotowanym, dystrybucji gazu i ciepła, produkcji i sprzedaży energii elektrycznej i ciepła oraz sprzedaży wydobytej ropy naftowej.

Przedmiotem działania Grupy jest również świadczenie usług, takich jak: magazynowanie paliw gazowych, usługi geofizyczno – geologiczne, usługi przyłączeniowe, wiertnicze, serwisowe i inne. Ponadto spółki Grupy osiągają przychody z umów o usługi budowlane.

Sprzedaż realizowana jest zarówno do kontrahentów indywidualnych jak i biznesowych.

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Przychody ze sprzedaży gazu, w tym:	10 605	10 415
Gaz wysokometanowy	10 204	9 121
Gaz zaazotowany	512	441
Gaz LNG	48	22
Gaz CNG	16	12
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	(175)	819
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	3 948	3 341
Dystrybucja gazu i ciepła	1 617	1 342
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	373	354
Gaz NGL	39	21
Sprzedaż ciepła	650	530
Sprzedaż energii elektrycznej	859	748
Przychody ze sprzedaży usług:		
- wiertniczo-serwisowych	14	32
- geofizyczno-geologicznych	52	34
- budowlano-montażowych	8	16
- opłaty przyłączeniowej	50	51
- pozostałych	144	66
Inne	142	147
Razem przychody	14 553	13 756

3.5 Koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Koszt gazu	(8 543)	(8 694)
Paliwo gazowe	(8 543)	(8 694)
Zużycie innych surowców i materiałów	(1 090)	(878)
Paliwa do produkcji energii i ciepła	(376)	(360)
Energia elektryczna na cele handlowe	(589)	(389)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(125)	(129)
Świadczenia pracownicze	(837)	(800)
Wynagrodzenia	(576)	(552)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(105)	(129)
Koszty długoterminowych świadczeń pracowniczych	(17)	(24)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(139)	(95)
Pozostałe usługi	(404)	(419)
Usługi regazyfikacji	(85)	(98)
Usługi remontowe i budowlane	(43)	(41)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(67)	(50)
Usługi wynajmu	(20)	(28)
Pozostałe usługi	(189)	(202)
Odpisy na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne oraz ich odwrócenie	16	(774)
Koszt spisanych aktywów dotyczących poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	(260)	(17)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych	276	(745)
Odpisy wartości niematerialnych	-	(12)
Razem	(10 858)	(11 565)

3.6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien	9	8
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	186	(162)
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	(167)	206
Zmiana stanu odpisów na zapasy	4	253
Zmiana stanu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	15
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska	2	(5)
Zmiana stanu rezerwy na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	(97)	(87)
Rezerwa na brakujące uprawnienia do emisji CO ₂	(13)	(5)
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(42)	(46)
Zmiana stanu produktów	383	299
Zmiana wartości nadwyżki/niedoboru produkcji węglowodorów w stosunku do umowy	144	72
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(65)	(31)
Inne przychody i koszty operacyjne	(39)	(72)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	316	445

3.7 Przychody / (koszty) finansowe netto

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Odsetki od zadłużenia (w tym: prowizje od zaciągniętego długu)	(4)	(4)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(19)	(18)
Różnice kursowe	36	(236)
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	9	(4)
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	4	(7)
Pozostałe koszty (przychody) finansowe netto	(83)	(1)
Razem koszty finansowe netto	(57)	(270)

3.8 Podatek dochodowy

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku	3 miesiące	3 miesiące
	zakończone 31 marca 2021	zakończone 31 marca 2020
Zysk przed opodatkowaniem	2 380	946
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	(452)	(180)
Ujemne różnice przejściowe, od których nie ujęto podatku odroczonego	(181)	13
Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	(633)	(167)
W tym:		
Bieżący podatek dochodowy	(428)	(283)
Odroczony podatek dochodowy	(205)	116
Efektywna stopa podatkowa	27%	18%

Grupa podatkowa

W dniu 31 grudnia 2020 roku upłynął termin funkcjonowania Podatkowej Grupy Kapitałowej w GK PGNiG.

PGNiG S.A. pełniła rolę spółki reprezentującej Podatkową Grupę Kapitałową PGNiG, która na podstawie umowy z 19 września 2016 roku została powołana na okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2020 roku. W dniu 14 lipca 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o nietworzeniu kolejnej Podatkowej Grupy Kapitałowej PGNiG od 1 stycznia 2021 roku.

3.9 Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na	Stan na
	31 marca 2021	31 grudnia 2020
Grunty	129	131
Budynki i budowle	21 379	20 985
Urządzenia techniczne i maszyny	8 785	8 670
Środki transportu i pozostałe	1 309	1 305
Razem środki trwałe własne	31 602	31 091
Prawo do użytkowania gruntów	2 546	2 424
Prawo do użytkowania budynków i budowli	276	280
Prawo do użytkowania urządzeń technicznych i maszyn	181	178
Prawo do użytkowania środków transportu i pozostałych	28	29
Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 031	2 911
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 908	2 708
Środki trwałe w budowie pozostałe	5 842	5 855
Razem rzeczowe aktywa trwałe	43 383	42 565

3.9.1 Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Spółka PGNiG Upstream Norway AS (PGNiG UN) w dniu 25 marca 2021 roku zawarła warunkową umowę zakupu przedsiębiorstwa INEOS E&P Norge AS (IEPN) od Grupy INEOS (więcej informacji w [nocie 4.1.](#)). Cena umowna nabycia IEPN wynosi 615 mln USD (2,3 mld PLN) przy efektywnej dacie transakcji przypadającej na dzień 1 stycznia 2021 roku. Warunkiem zawieszającym umowy jest uzyskanie zgód korporacyjnych w ramach Grupy PGNiG, natomiast warunkiem przejęcia kontroli jest uzyskanie zgód administracyjnych w Norwegii. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zgody nie zostały uzyskane.

3.9.2 Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

3.10 Pochodne instrumenty finansowe

Zawierane przez Grupę transakcje pochodne stanowią zabezpieczenie ekspozycji na ryzyko towarowe, walutowe oraz stopy procentowej. Wolumen zawartych transakcji zabezpieczających nie przekracza wolumenu pozycji do zabezpieczenia.

W przypadku Jednostki Dominującej, transakcje ujęte w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku, które spełniają określone wymogi, są objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Spółka posiadała w tym okresie transakcje typu CCIRS, które nie podlegają rachunkowości zabezpieczeń. Wynika to z faktu, że zarówno wycena pozycji zabezpieczanej jak i pozycji zabezpieczającej (transakcji pochodnej) znajduje swoje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat, w efekcie czego skutek jest taki sam, jak w przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Jednostka Dominująca w bieżącym okresie sprawozdawczym zawierała transakcje w ramach działalności tradingowej mieszczące się w zatwierdzonych limitach.

Transakcje pochodne zawierane przez Jednostkę Dominującą oparte są na umowach wg standardów ISDA (International Swap&Derivatives Association) lub Umowach Ramowych, sporządzonych wg zaleceń Związku Banków Polskich (Umowy Ramowe).

Wpływ na wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych został przedstawiony w poniższej tabeli.

Przychody i koszty dotyczące aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych			3 miesiące zakończone 31 marca 2021		3 miesiące zakończone 31 marca 2020	
Pozycja rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów	Pozycja szczegółowa w nocie / dodatkowe objaśnienia	Noty	Pochodne instrumenty finansowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	Pochodne instrumenty finansowe w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pochodne instrumenty finansowe nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	Pochodne instrumenty finansowe w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Wpływ na rachunek zysków i strat						
Koszty finansowe netto	Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	Nota 3.7	9	-	(4)	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	Nota 3.6	(167)	-	206	-
	Reklasyfikacja z pozostałych całkowitych dochodów	Nota 3.6	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	Reklasyfikacja z pozostałych całkowitych dochodów	Nota 3.4.1	-	(175)	-	819
Koszt sprzedanego gazu	Reklasyfikacja z pozostałych całkowitych dochodów	Nota 3.5	-	-	-	-
			(158)	(175)	202	819
Wpływ na pozostałe całkowite dochody						
	Zyski/straty z wyceny instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (część skuteczna)			113		762
	Reklasyfikacja wyceny do rachunku zysków i strat w związku z realizacją (rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych)			175		(819)
				288		(57)
Wpływ na całkowite dochody			(158)	113	202	762
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy brutto				(172)		215

Na dzień 31 marca 2021 roku spółki Grupy posiadały transakcje pochodne przedstawione w poniższych tabelach.

Instrumenty pochodne zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń	Stan na 31 marca 2021					Stan na 31 grudnia 2020			
	Typ instrumentu pochodnego	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Okres wystąpienia przepływów pieniężnych i ich wpływu na wynik finansowy	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Średnia ważona cena wykonania	Wartość godziwa instrumentów podlegających rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Okres wystąpienia przepływów pieniężnych i ich wpływu na wynik finansowy	Wartość godziwa instrumentów podlegających rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Pochodne instrumenty zabezpieczające ryzyko walutowe w kontraktach na zakup i sprzedaż gazu									
Forward									
USD	453 USD	do 3 lat	3,66-3,97	3,80	75	263 USD	do 3 lat	11	
USD	21 USD	3 - 12 m-cy	3,97-4,00	3,98	-	340 USD	do 3 lat	(38)	
EUR/USD	304 EUR	do 4 lat	1,20-1,26	1,22	28	32 EUR	do 3 lat	-	
EUR/USD	52 EUR	do 3 lat	1,12-1,18	1,15	(6)	229 EUR	do 4 lat	(41)	
Swap walutowy									
EUR	-	-	-	-	-	38 EUR	do 3 lat	-	
EUR	667 EUR	do 3 lat	4,44-4,68	4,55	(98)	528 EUR	do 3 lat	(73)	
					(1)			(141)	
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu i sprzedaży gazu									
Swap TTF DA	13 MWh	do 3 lat	15,50-19,00	17,47	55	24 MWh	do 3 lat	286	
Swap TTF DA	24 MWh	do 3 lat	12,52-17,05	15,44	(282)	29 MWh	do 4 lat	(446)	
Swap TTF MA	4 MWh	1 - 3 m-cy	15,80	15,80	35	5 MWh	1 - 3 m-cy	11	
Swap TTF MA	4 MWh	1 - 3 m-cy	19,02	19,02	-	-	-	-	
Swap BRENT	3 Bbl	do 3 lat	39,05-43,87	42,28	216	4 Bbl	do 3 lat	117	
HH NYMEX	43 MMBTU	do 4 lat	2,25-2,61	2,46	40	31 MMBTU	do 4 lat	24	
HH NYMEX	44 MMBTU	do 4 lat	2,47-2,61	2,53	(18)	33 MMBTU	do 4 lat	(20)	
					46			(28)	
				Razem	45		Razem	(169)	
			W tym:	Aktywa	450	W tym:	Aktywa	449	
				Zobowiązania	405		Zobowiązania	618	

TTF - Natural Gas at the Title Transfer Facility

MA - month-ahead; DA - day-ahead

MMBTU - a million of international British Thermal Units

Bbl - baryłka ropy naftowej

Instrumenty pochodne nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	Stan na 31 marca 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Wartość godziwa instrumentów niepodlegających rachunkowości zabezpieczeń	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Wartość godziwa instrumentów niepodlegających rachunkowości zabezpieczeń
Typ instrumentu pochodnego				
Pochodne instrumenty dotyczące ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka kursowego				
CCIRS				
NOK	3 818 NOK	(159)	3 818 NOK	(45)
Forward				
EUR	106 EUR	8	77 EUR	10
EUR	3 EUR	-	2 EUR	-
USD	16 USD	1	16 USD	5
Swap walutowy				
EUR	157 EUR	24	558 EUR	78
EUR	216 EUR	(34)	534 EUR	(78)
		(160)		(30)
Pochodne instrumenty ekonomicznie zabezpieczające ceny zakupu energii elektrycznej				
Forward				
Energia Elektryczna TGE	2 MWh	116	2 MWh	44
Energia Elektryczna TGE	12 MWh	(91)	15 MWh	5
Energia Elektryczna OTC	0,29 MWh	13	1 MWh	14
Energia Elektryczna OTC	0,95 MWh	(44)	1 MWh	(23)
Futures				
Energia Elektryczna EEX AG	1 MWh	48	1 MWh	26
Energia Elektryczna EEX AG	0,36 MWh	(16)	1 MWh	(17)
		26		49
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu i sprzedaży gazu				
Forward				
Gaz	0,02 MWh	(1)	0,04 MWh	(1)
Gaz OTC	21 MWh	286	20 MWh	204
Gaz OTC	20 MWh	(353)	19 MWh	(239)
Futures				
Gaz TGE	2 MWh	62	3 MWh	50
Gaz ICE ENDEX B.V.	1 MWh	21	3 MWh	59
Gaz ICE ENDEX B.V.	1 MWh	(20)	3 MWh	(61)
Gaz POWERNEXT SA	2 MWh	22	1 MWh	12
Gaz POWERNEXT SA	2 MWh	(15)	2 MWh	(19)
Swap				
GASPOOL DA	-	-	1 MWh	17
GASPOOL DA	-	-	1 MWh	(5)
BRENT	0,3 bbl	(12)	0,3 bbl	(2)
Swap TTF DA	35 MWh	538	28 MWh	431
Swap TTF DA	25 MWh	(346)	19 MWh	(248)
Swap TTF MA	1 MWh	5	-	-
Swap TTF MA	5 MWh	(72)	3 MWh	(4)
		115		194
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu praw do emisji CO₂				
Forward	1 t	(80)	1 t	(43)
Forward	0,02 t	-	-	-
Futures	4 t	76	2 t	38
		(4)		(5)
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu akcji				
Opcje	6,938 mln szt akcji	25	6,938 mln szt akcji	16
	Razem	2	Razem	224
	W tym:		W tym:	
	Aktywa	1 245	Aktywa	1 004
	Zobowiązania	1 243	Zobowiązania	780

CCIRS - Cross Currency Interest Rate Swap
TGE - Towarowa Gielda Energii SA
OTC - Nieregulowany rynek pozagieldowy
EEX AG - European Energy Exchange AG
ICE ENDEX B.V I POWERNEXT SA - wiodące giełdy energii w Europie

3.11 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Tytuł aktywa warunkowego	Stan na	Stan na
	31 marca 2021	31 grudnia 2020
	Szacunek kwoty	
Przyznane dofinansowanie *	179	182
Pozostałe aktywa warunkowe	13	13
Razem	192	195

* Dotyczy umów na dofinansowanie ze środków unijnych zawieranych przez Polską Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o.

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na	Stan na
	31 marca 2021	31 grudnia 2020
	Szacunek kwoty	
Gwarancje i poręczenia	5 404	4 830
Wystawione weksle	558	554
Pozostałe	14	9
Razem	5 976	5 393

Nieznaczny spadek wartości aktywów warunkowych z tytułu przyznanego dofinansowania wynika z częściowego rozliczenia w bieżącym okresie umów z tego tytułu zawieranych przez Polską Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o. (przyznane dofinansowanie dotyczy projektów związanych z budową gazociągów w celu rozwoju gazyfikacji).

Wzrost wartości zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji w bieżącym okresie wynika przede wszystkim z wystawienia nowych gwarancji w walutach obcych (EUR i USD), będących zabezpieczeniem dostaw gazu, na łączną kwotę 627 mln PLN (według kursu NBP z dnia 31 marca 2021 roku).

3.12 Hierarchia wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian w metodzie ustalania wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie instrumentów finansowych. Nie wystąpiły również przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

	Stan na 31 marca 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe				
Instrumenty pochodne	662	1 033	449	1 004
	662	1 033	449	1 004
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty pochodne	699	949	434	964
	699	949	434	964

3.13 Klasyfikacja aktywów finansowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych Grupy.

4. Informacje dodatkowe do raportu okresowego

4.1 Opis najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta w okresie, którego dotyczy raport

Data	Spółka	Zdarzenie
13 stycznia 2021 roku	Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.	<p>W dniu 13 stycznia 2021 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (Prezes URE) zatwierdził nową Taryfę Nr 9 w zakresie dystrybucji paliw gazowych Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. (Taryfa Dystrybucyjna).</p> <p>Uśredniony wzrost stawek opłat sieciowych stosowanych do rozliczeń z odbiorcami w Taryfie Dystrybucyjnej w stosunku do dotychczasowej taryfy Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o., z wyjątkiem gazu koksowniczego, wynosi około 3,6%.</p> <p>Termin obowiązywania nowej Taryfy Dystrybucyjnej: od 1 lutego do 31 grudnia 2021 roku.</p> <p>Szczegóły dotyczące zatwierdzonej Taryfy Dystrybucyjnej dostępne są na stronie internetowej www.ure.gov.pl, oraz opublikowane w Biuletynie Branżowym URE – Paliwa gazowe.</p>
31 stycznia 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 31 stycznia 2021 roku wygasła wyłączność negocjacyjna w sprawie oferty złożonej spółce TAURON Polska Energia S.A. (TAURON) dotyczącej nabycia przez PGNiG S.A. 100% udziałów w spółce Tauron Ciepło Sp. z o.o. W związku z brakiem wypracowania konsensusu w efekcie prowadzonych negocjacji, PGNiG poinformowało o woli niekontynuowania dalszych negocjacji zmierzających do zawarcia przedmiotowej transakcji.</p>
10 lutego 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 10 lutego 2021 roku PGNiG S.A. złożyło oświadczenie o odstąpieniu od udziału w transakcji i współpracy z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. dotyczącej oferty niewiążącej złożonej ČEZ a.s. (ČEZ) w sprawie nabycia polskich aktywów Grupy ČEZ.</p>
17 lutego 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 17 lutego 2021 roku Pan Jarosław Wróbel złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu – Wiceprezesa Zarządu PGNiG, z końcem dnia 1 marca 2021 roku, w związku z powołaniem go do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Grupy LOTOS S.A.</p>
2 marca 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 2 marca 2021 roku Rada Nadzorcza PGNiG S.A. podjęła decyzję o powołaniu z dniem 16 marca 2021 roku Pana Artura Cieślaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A., na okres trwania VI kadencji Zarządu Spółki PGNiG kończącej się 10 stycznia 2023 roku.</p>
25 marca 2021 roku	PGNiG Upstream Norway AS	<p>W dniu 25 marca 2021 roku PGNiG Upstream Norway AS (PGNiG UN) zawarła warunkową umowę zakupu przedsiębiorstwa INEOS E&P Norge AS (IEPN) od Grupy INEOS.</p> <p>IEPN posiada udziały w 22 koncesjach na Norweskim Szelfie Kontynentalnym obejmujących m.in. 3 złoża produkcyjne: Alve, Marulk, Ormen Lange oraz terminal gazowy Nyhamna. Szacowana wielkość zasobów węglowodorów wynikająca z posiadanych przez IEPN udziałów w koncesjach wynosi ok. 117 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej (na dzień 1 stycznia 2021 roku), z czego ponad 94% stanowią zasoby gazu ziemnego. Szacowany średni poziom wydobycia gazu ziemnego przez PGNiG w Norwegii może w wyniku transakcji wzrosnąć o ok. 1,5 mld m³ rocznie w najbliższych 5 latach. Dodatkowo, PGNiG UN przejmie portfel koncesji poszukiwawczych, w ramach którego IEPN pełni rolę operatora na 6 koncesjach.</p> <p>Cena umowna nabycia IEPN wynosi 615 mln USD przy efektywnej dacie transakcji przypadającej na dzień 1 stycznia 2021 roku. Ostateczna cena nabycia zostanie pomniejszona o dochody uzyskane przez IEPN w okresie od daty efektywnej transakcji, tj. od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia przejęcia kontroli operacyjnej przez PGNiG UN nad IEPN. Warunkiem zawieszającym Umowy jest uzyskanie zgód korporacyjnych</p>

w ramach Grupy PGNiG. Warunkiem przejęcia kontroli jest uzyskanie zgód administracyjnych w Norwegii.

Zakup IEPN jest zgodny ze Strategią Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku, w zakresie zwiększania bazy udokumentowanych zasobów i poziomu wydobycia węglowodorów. W efekcie nabycia IEPN poziom produkcji gazu przez PGNiG UN w Norwegii może osiągnąć szczytowy poziom 4 mld m³ gazu ziemnego rocznie w 2027 roku.

4.2 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji PGNiG S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie od dnia przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za rok 2020.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcje spółki PGNiG S.A. posiadali Członkowie Rady Nadzorczej PGNiG S.A.: Pan Mieczysław Kawecki (9 500 szt. akcji) oraz Pan Stanisław Sieradzki (17 225 szt. akcji).

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, do dnia sporządzenia sprawozdania, nie posiadali akcji Spółki.

4.3 Wyłacona (zadeklarowana) dywidenda

W dniu 24 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG podjęło decyzję o podziale zysku netto PGNiG za 2019 rok oraz niepokrytej straty z lat ubiegłych, wynikającej z wdrożenia nowych standardów rachunkowości, przeznaczając kwotę 520 mln PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (0,09 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy ustalono na 20 lipca 2020 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy na 3 sierpnia 2020 roku.

Do dnia sporządzenia sprawozdania decyzja o wypłacie dywidendy za 2020 rok nie została podjęta.

4.4 Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

PGNiG S.A. posiada umowę dotyczącą programu emisji dłużnych papierów wartościowych (do kwoty 5 mld PLN), która nie była realizowana w bieżącym okresie sprawozdawczym. Szczegółowe informacje przedstawione zostały w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku.

4.5 Sezonowość działalności

Obrót, dystrybucja i magazynowanie paliw gazowych, jak również wytwarzanie ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji, stanowiące oprócz poszukiwań i wydobycia węglowodorów, podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej, w dużym stopniu podlegają wahaniom sezonowym.

W przypadku sprzedaży i dystrybucji gazu ziemnego i ciepła, przychody w miesiącach zimowych (I i IV kwartał roku) znacznie przewyższają wartości osiągnięte w miesiącach letnich (II i III kwartał roku). Sezonowość jest przede wszystkim skutkiem zmiennych warunków klimatycznych w Polsce, a zakres wahań wyznaczają wartości temperatur – niskie zimą i wyższe latem. Sezonowość tej części przychodów w znacznie większym stopniu dotyczy odbiorców indywidualnych, kupujących powyższe produkty na cele grzewcze, aniżeli odbiorców z sektora produkcyjnego.

Z uwagi na konieczność zapewnienia nieprzerwanych dostaw w okresie szczytowego zapotrzebowania odbiorców na gaz ziemny oraz ze względu na utrzymanie bezpieczeństwa dostaw gazu, konieczne jest zapełnienie podziemnych magazynów gazu w okresie letnim oraz zwiększenie zamówień na moce w systemie przesyłowym oraz dystrybucyjnym w okresie zimowym.

4.6 Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Szczegółowy opis prowadzonych istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności PGNiG S.A. i Grupy Kapitałowej PGNiG za 2020 rok.

Poniżej opisane zostały postępowania, w których nastąpiły zmiany w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Przedmiot sporu

i Strony postępowania

Opis sprawy

<p>Postępowania w związku z obowiązkiem publicznej sprzedaży gazu ziemnego w 2014 roku.</p>	<p>W dniu 28 października 2015 roku Prezes URE wszczął postępowanie w sprawie wymierzenia kary pieniężnej PGNiG S.A. za brak realizacji obliża giełdowego w 2014 roku. W dniu 20 kwietnia 2016 roku PGNiG S.A. złożyła (na podstawie art. 56 ust. 6a ustawy Prawo energetyczne) wniosek o odstąpienie od wymierzenia kary. Decyzją z dnia 9 maja 2016 roku Prezes URE wymierzył Spółce karę w wysokości 15 mln PLN. Spółka odwołała się od przedmiotowej decyzji. W dniu 10 października 2018 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów częściowo uwzględnił odwołanie PGNiG i zmniejszył administracyjną karę pieniężną za brak realizacji obliża giełdowego w 2014 roku z 15 mln PLN na 5 mln PLN, a także zniósł koszty sądowe pierwszej instancji pomiędzy stronami. W dniu 11 grudnia 2018 roku Spółka zaskarżyła ten wyrok apelacją. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację PGNiG S.A. Wyrok jest prawomocny. W dniu 9 kwietnia 2021 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną i oczekuje na jej rozpoznanie.</p>
<p>Strony: PGNiG, Prezes URE</p>	
<p>Postępowanie w sprawie derogacji NS2 AG</p>	<p>W dniu 10 stycznia 2020 roku spółka Nord Stream 2 AG złożyła wniosek do niemieckiego regulatora – Federalną Agencję Sieciową (BNetzA, Bundesnetzagentur) o derogację (odstępstwo) z przepisów Dyrektywy gazowej (2009/73/WE), znowelizowanej w 2019 roku. Niemiecka spółka powołała się na art. 49a Dyrektywy pomimo niespełnienia jednej z przesłanek przewidzianych prawem dotyczących konieczności ukończenia gazociągu w dniu 23 maja 2019 roku (dzień wejścia w życie nowelizacji). PGNiG S.A. oraz PST w dniu 19 lutego 2020 roku złożyły wniosek o przyłączenie do tego postępowania prowadzonego przez BNetzA. W dniu 18 marca 2020 roku niemiecki regulator podjął decyzję o przyłączeniu w/w spółek. W dniu 15 maja 2020 roku poinformował o odrzuceniu wniosku spółki Nord Stream 2 AG. Zgodnie ze stanowiskiem prezentowanym przez PGNiG S.A. i PST BNetzA uznała, że gazociąg nie był ukończony w dniu 23 maja 2019 roku. W dniu 15 czerwca 2020 roku Nord Stream 2 AG odwołała się od decyzji BNetzA do Wyższego Sądu Krajowego w Düsseldorfie, 14 września 2020 roku złożyła uzasadnienie odwołania.</p> <p>W dniu 30 lipca 2020 roku PGNiG S.A. i PST złożyły pismo o przystąpieniu w charakterze czynnych uczestników. W dniu 14 stycznia 2021 roku złożyły pismo procesowe ze stanowiskiem w sprawie.</p> <p>W dniu 24 marca 2021 roku Nord Stream 2 AG złożyła replikę na odpowiedź BNetzA, w którym odniosła się do argumentów niemieckiego regulatora oraz PGNiG S.A. i PST. Termin rozprawy zaplanowany przez Wyższy Sąd Krajowy w Düsseldorfie przypada na 30 czerwca 2021 roku.</p>
<p>Strony: PGNiG, PST, NS2 AG, BNetzA, Wyższy Sąd Krajowy w Düsseldorfie</p>	
<p>Postępowanie w sprawie gazociągu OPAL</p>	<p>Skarga oraz wniosek o zastosowanie środka tymczasowego do Sądu Unii Europejskiej skierowane zostały przeciwko decyzji Komisji Europejskiej z dnia 28 października 2016 roku, w drodze której Komisja zezwoliła na dokonanie zmian w zasadach zwolnienia gazociągu OPAL spod regulacji wspólnego rynku gazu (zwl. zasady dostępu stron trzecich - TPA), zgodnie z treścią krajowego aktu stosowania prawa przedstawionego przez Bundesnetzagentur, z zastrzeżeniem modyfikacji wskazanych w decyzji Komisji.</p> <p>W dniu 4 grudnia 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości UE (TSUE) odrzucił odwołania wniesione przez PST i PGNiG podtrzymując rozstrzygnięcie Sądu UE i referując wyłącznie do kwestii formalnych, a nie analizy merytorycznej sprawy. W dniu 4 grudnia 2019 roku TSUE oddalił również odwołanie Rzeczypospolitej Polskiej w sprawie dotyczącej PST wskazując, że niniejsze rozstrzygnięcie Sądu UE nie ma wpływu na odrębnie prowadzoną sprawę ze skargi Rzeczypospolitej Polskiej o sygnaturze T-883/16.</p> <p>Skarga oraz wniosek o wydanie zarządzenia tymczasowego (zastosowanie środka tymczasowego) do Wyższego Sądu Krajowego w Duesseldorfie (Oberlandesgericht Duesseldorf) skierowane są w pierwszym rzędzie przeciwko ugodzie administracyjnej zawartej pomiędzy niemieckim regulatorem, OPAL Gastranspot GmbH & Co. KG, OAO Gazprom, OOO Gazprom Export, określającej zmienione warunki zwolnienia gazociągu OPAL spod regulacji wspólnego rynku gazu (zwl. zasady TPA).</p> <p>W dniu 9 stycznia 2019 roku Bundesnetzagentur wznowiła postępowanie dotyczące poprzedniej decyzji o warunkach wyłączenia regulacyjnego gazociągu Opal z 2009 roku, jednocześnie zawieszając to postępowanie. PGNiG oraz PST w dniu 28 stycznia 2019 roku wystąpiły z wnioskiem o dołączenie do niniejszego postępowania. W odpowiedzi z dnia 25 lutego 2019 roku, niemiecki organ regulacyjny poinformował, że wniosek zostanie rozpatrzony po rozstrzygnięciu trwających postępowań sądowych.</p>
<p>Strony: PGNiG, Sąd UE PST</p>	

W dniu 13 września 2019 roku Bundesnetzagentur zobowiązała operatora systemu przesyłowego Opal Gastransport GmbH do zredukowania przepływów gazociągiem Opal, reagując w ten sposób na wyrok TSUE z dnia 10 września 2019 roku w sprawie ze skargi Rzeczypospolitej Polskiej o sygnaturze T-883/16 stwierdzający nieważność decyzji Komisji Europejskiej z dnia 28 października 2016 roku dotyczącej zasad korzystania z gazociągu Opal.

Odwołanie od wyroku złożył rząd RFN, sprawa prowadzona jest obecnie przed Trybunałem Sprawiedliwości w składzie Wielkiej Izby (15 sędziów). W dniu 13 stycznia 2021 roku odbyła się rozprawa odwoławcza z udziałem stron (Rzeczpospolita Polska i RFN), Komisji Europejskiej oraz interwenientów (Litwa i Łotwa). W dniu 18 marca 2021 roku wydana została opinia Rzecznika Generalnego, który opowiedział się za utrzymaniem przez Trybunał Sprawiedliwości w mocy wyroku wydanego w pierwszej instancji.

4.7 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia jednostek Grupy Kapitałowej z tytułu spraw sądowych.

4.8 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym, nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Opis wpływu COVID-19 na aktywa finansowe Grupy został szerzej opisany w [nocie 3.2. Odpisy aktualizujące](#).

4.9 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, której stroną jest Jednostka Dominująca, bądź jej jednostki zależne.

4.10 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem pomiędzy Grupą Kapitałową PGNiG i jednostkami z nią powiązаныmi nie wystąpiły transakcje zawierane na innych warunkach niż rynkowe.

4.11 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd PGNiG nie publikował prognozy wyników finansowych Grupy PGNiG na rok 2021.

4.12 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Data	Spółka	Zdarzenie
14 kwietnia 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 14 kwietnia 2021 roku PGNiG S.A. otrzymała decyzję Prezesa UOKiK w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie koncentracji, polegającej na utworzeniu przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A., Energa S.A. oraz PGNiG S.A. wspólnego przedsiębiorcy, tj. CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., powołanego dla realizacji projektu budowy bloku energetycznego z zastosowaniem technologii zasilania paliwem gazowym.</p> <p>PGNiG S.A. przystąpi do nowej spółki po uprzednim spełnieniu przesłanek opisanych w umowie inwestycyjnej dotyczącej kierunkowych zasad współpracy przy budowie bloku energetycznego w technologii zasilania paliwem gazowym w Elektrowni Ostrołęka „C”, do których należy m.in. uzyskanie stosownych zgód korporacyjnych PGNiG.</p>
15 kwietnia 2021 roku	PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	<p>W dniu 15 kwietnia 2021 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (URE) zatwierdził zmianę Taryfy PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. w zakresie obrotu paliwami gazowymi Nr 10 (zmiany Taryfy Detalicznej).</p> <p>Podwyżka ceny za paliwo gazowe w zmianie Taryfy Detalicznej w stosunku do aktualnie obowiązującej taryfy PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. dla wszystkich grup taryfowych wynosi 5,6%. Stawki opłat abonamentowych pozostały bez zmian. Zmiana Taryfy Detalicznej dotyczy odbiorców paliw gazowych w gospodarstwie domowym.</p> <p>Zmiana Taryfy Detalicznej będzie obowiązywać od 1 maja do 31 grudnia 2021 roku.</p> <p>Szczegóły dotyczące zatwierdzonych taryf dostępne są na stronie internetowej www.ure.gov.pl i opublikowane w Biuletynie Branżowym URE – Paliwa gazowe</p>
5 maja 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 5 maja 2021 roku PGNiG S.A. podpisała z ORLEN Południe S.A. (spółką zależną PKN ORLEN), list intencyjny dotyczący możliwości realizacji wspólnej inwestycji mającej na celu rozwijanie produkcji biometanu.</p> <p>Inwestycja będzie opierać się na wspólnym przedsięwzięciu (joint venture) realizowanym przez obie strony, w szczególności przy wykorzystaniu spółki celowej (SPV), w której ORLEN Południe S.A. obejmie 51%, a PGNiG S.A. 49% udziałów w kapitale zakładowym. Intencją stron jest, aby przedmiotem działalności SPV było w szczególności: pozyskiwanie i budowa instalacji biometanowych, rozwój technologii wykorzystywanych do produkcji biometanu oraz produkcja, obrót i wykorzystanie biometanu w różnych obszarach działalności stron.</p> <p>PGNiG S.A. oraz ORLEN Południe S.A. będą prowadziły negocjacje zmierzające m.in. do opracowania: zasad utworzenia i finansowania SPV, umowy wspólników oraz zasad współpracy i harmonogramu inwestycji. Utworzenie SPV będzie możliwe po uzyskaniu zgody odpowiednich organów antymonopolowych.</p>
12 maja 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 12 maja 2021 roku zawarta została umowa o współpracy pomiędzy PKN ORLEN S.A. (PKN ORLEN), Grupą LOTOS S.A. (Grupa LOTOS), PGNiG S.A. oraz Skarbem Państwa – Ministrem Aktywów Państwowych (Umowa o współpracy).</p> <p>Przedmiotem umowy o współpracy jest potwierdzenie stron, że na dzień podpisania umowy o współpracy przyjętym scenariuszem przejęcia kontroli przez PKN ORLEN nad Grupą LOTOS oraz PGNiG będzie dokonanie połączenia między PKN ORLEN a Grupą LOTOS i PGNiG przez przejęcie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, w ten sposób, że cały majątek Grupy LOTOS oraz PGNiG (spółki przejmowane) zostałyby przeniesiony na PKN ORLEN (spółka przejmująca) za akcje, które PKN ORLEN przyznałby akcjonariuszom Grupy LOTOS oraz PGNiG, w ramach jednego lub dwóch odrębnych procesów połączenia.</p> <p>W wyniku przyjętego scenariusza połączenia akcjonariusze spółek Grupy LOTOS i PGNiG w zamian za akcje posiadane w kapitałach zakładowych Grupy LOTOS</p>

i PGNiG obejmą nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym PKN ORLEN i z dniem połączenia staną się akcjonariuszami PKN ORLEN.

Strony podejmą starania w celu zapewnienia prawidłowej realizacji procesu połączenia i zobowiązują się do współpracy m.in. w zakresie: sporządzenia planu połączenia, zawiadamiania akcjonariuszy o etapach procesu połączenia, pozyskiwania wymaganych zgód korporacyjnych oraz prowadzenia dalszych analiz niezbędnych dla prawidłowego przebiegu procesu połączenia.

Na dzień zawarcia Umowy o współpracy trwa postępowanie przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie koncentracji w związku z planowanym przejęciem przez PKN ORLEN kontroli nad PGNiG.

4.13 Pozostałe informacje, istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

Poza informacjami ujawnionymi w niniejszym raporcie, Grupa PGNiG nie posiada innych istotnych informacji, które jej zdaniem byłyby istotne dla oceny jej sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

5. Kwartalna informacja finansowa PGNiG S.A.

5.1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego*	5 821	6 161
Przychody ze sprzedaży pozostałe*	1 389	1 256
Przychody ze sprzedaży	7 210	7 417
Koszt sprzedanego gazu	(4 437)	(5 129)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(781)	(661)
Świadczenia pracownicze	(205)	(186)
Usługi przesyłowe, dystrybucyjne i magazynowe	(231)	(226)
Pozostałe usługi obce	(426)	(204)
Amortyzacja	(203)	(208)
Podatki i opłaty	(185)	(168)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(15)	285
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	2	2
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów i ich odwrócenie	275	(627)
Przychody finansowe	119	134
Przychody z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	51	72
Koszty finansowe	(127)	(180)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(98)	4
Zysk przed opodatkowaniem	949	325
Podatek dochodowy	(219)	(53)
Zysk netto	730	272
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w mln szt.)	5 778	5 778
Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję w PLN	0,13	0,05

* W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2020, Spółka dokonała zmiany prezentacji „Przychodów ze sprzedaży” dokonując klasyfikacji uzyskiwanych przychodów do dwóch kategorii tj. „Przychodów ze sprzedaży gazu ziemnego” oraz „Przychodów ze sprzedaży pozostałych”. W konsekwencji zmiany gaz propan-butan oraz hel zostały przeniesione z pozycji „Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego” (poprzednio „Przychody ze sprzedaży gazu”) do pozycji „Przychody ze sprzedaży pozostałe”. Dane porównawcze za okres zakończony 31 marca 2020 roku zostały skorygowane o 71 mln PLN.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Zysk netto	730	272
Rachunkowość zabezpieczeń	288	(57)
Podatek odroczony	(55)	11
Pozostałe całkowite dochody, podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat	233	(46)
Pozostałe całkowite dochody netto	233	(46)
Razem całkowite dochody	963	226

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	730	272
Amortyzacja	203	208
Odsetki i dywidendy	(43)	(44)
Wynik z działalności inwestycyjnej	(175)	654
Pozostałe korekty niepieniężne	(66)	(32)
Podatek dochodowy zapłacony	(307)	(104)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku bieżącego okresu	219	53
Zmiana stanu kapitału obrotowego	809	1 793
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 370	2 800
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe dotyczące poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	(131)	(258)
Wydatki na pozostałe rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(119)	(65)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(68)	(792)
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(11)	(37)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów w jednostkach powiązanych	(7)	-
Pozostałe wydatki	(4)	(7)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	454	206
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	10	143
Wpływy z tytułu otrzymanych odsetek	36	42
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	3	58
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	163	(710)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Pozostałe wpływy	1	1
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(3 000)
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek	(17)	(28)
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań leasingowych	(6)	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(22)	(3 032)
Przepływy pieniężne netto	1 511	(942)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 534	4 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 045	3 583

Na 31 marca 2021 roku obowiązywały w Grupie dwie umowy wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling):

- umowa z dnia 16 lipca 2014 roku zawarta z bankiem Pekao S.A. oraz,
- umowa z dnia 22 grudnia 2016 roku, z datą obowiązywania od 1 marca 2017 roku, zawarta z bankiem PKO BP S.A.

Powyższe umowy służą głównie poprawie skuteczności zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej. Wykorzystanie cash pooling w Grupie Kapitałowej PGNiG ułatwiło planowanie płynności w Grupie oraz spowodowało zmniejszenie zależności od zewnętrznych źródeł finansowania. Dzięki lepszemu wykorzystaniu wolnych środków pieniężnych obniżone zostały koszty finansowania w Grupie Kapitałowej.

W związku z powyższym, przepływy pieniężne realizowane w ramach transakcji cash pool jak również różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych ujęte są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty, tym samym stanowią korektę środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Poniżej zaprezentowane zestawienie przedstawia uzgodnienie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów prezentowanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych do stanu środków pieniężnych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Uzgodnienie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych do salda środków pieniężnych wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	9 045	3 583
Bilans otwarcia z tyt. różnic kursowych netto od środków pieniężnych	(152)	(4)
Bilans otwarcia wpływow/wydatków z tyt. cash pooling	(1 051)	(2 406)
Bilans otwarcia salda odpisów aktualizujących środki pieniężne	(2)	-
Różnice kursowe netto za okres sprawozdawczy	333	25
Zmiana stanu odpisów aktualizujących środki pieniężne	(1)	(1)
Wpływy/(Wydatki) z tyt. cash pooling za okres sprawozdawczy	21	1 074
Środki pieniężne na koniec okresu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	8 193	2 271

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 marca 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	11 799	11 766
Koncesje oraz prawo do użytkowania górniczego i informacji geologicznej	118	123
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	85	155
Udziały i akcje	10 294	10 288
Pochodne instrumenty finansowe	231	127
Udzielone pożyczki	7 092	7 496
Nabyte instrumenty dłużne	396	394
Pozostałe aktywa	408	388
Aktywa trwałe	30 423	30 737
Zapasy	1 387	2 070
Należności	1 870	1 778
Należności z tytułu wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling)	1 255	1 248
Należności z tytułu podatku bieżącego	18	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 157	1 014
Udzielone pożyczki	578	531
Nabyte instrumenty dłużne	8	8
Pozostałe aktywa	127	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 193	6 329
Aktywa obrotowe	14 593	13 009
AKTYWA RAZEM	45 016	43 746
Zobowiązania i kapitał własny		
Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 518	7 518
Kapitał rezerwowy	1 867	1 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	76	(17)
Zakumulowane pozostałe całkowite dochody	(23)	(23)
Zyski zatrzymane	27 615	26 885
Kapitał własny razem	37 053	36 230
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	300	310
Pochodne instrumenty finansowe	482	285
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	356	356
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałe rezerwy związane z ochroną środowiska	2 413	2 414
Pozostałe rezerwy	5	4
Dotacje	445	450
Pozostałe zobowiązania	49	52
Zobowiązania długoterminowe	4 050	3 871
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	12	10
Pochodne instrumenty finansowe	900	822
Zobowiązania z tytułu dostaw i podatków	2 222	2 120
Zobowiązania z tytułu wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling)	231	203
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	135	119
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałe rezerwy związane z ochroną środowiska	35	35
Pozostałe rezerwy	323	275
Pozostałe zobowiązania	55	61
Zobowiązania krótkoterminowe	3 913	3 645
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 963	7 516
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	45 016	43 746

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zakumulowane pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020	7 518	1 867	737	-	20 496	30 618
Zysk netto	-	-	-	-	272	272
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(46)	-	-	(46)
Całkowite dochody razem	-	-	(46)	-	272	226
Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy	-	-	174	-	-	174
Stan na 31 marca 2020	7 518	1 867	865	-	20 768	31 018
Stan na 1 stycznia 2021	7 518	1 867	(17)	(23)	26 885	36 230
Zysk netto	-	-	-	-	730	730
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	233	-	-	233
Całkowite dochody razem	-	-	233	-	730	963
Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy	-	-	(140)	-	-	(140)
Stan na 31 marca 2021	7 518	1 867	76	(23)	27 615	37 053

5.2 Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Podatek odroczony

	Uznanie/Obciążenie			Uznanie/Obciążenie			
	Stan na 1 stycznia 2020	Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	Stan na 31 grudnia 2020	Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	Stan na 31 marca 2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych	64	8	5	77	(1)	-	76
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	202	52	-	254	2	-	256
Pozostałe rezerwy	25	4	-	29	17	-	46
Wycena instrumentów pochodnych	124	62	-	186	11	-	197
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	94	64	-	158	(51)	-	107
Niewykorzystane straty podatkowe Oddziału w Pakistanie	33	(13)	-	20	-	-	20
Zapasy	76	(67)	-	9	(2)	-	7
Pozostałe	14	-	-	14	-	-	14
Razem	632	110	5	747	(24)	-	723
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Różnica w stawkach amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych	410	(53)	-	357	16	-	373
Wycena instrumentów pochodnych	391	(14)	(178)	199	2	23	224
Pozostałe	33	3	-	36	5	-	41
Razem	834	(64)	(178)	592	23	23	638
Kompensata aktywów i zobowiązań	(632)	-	-	(592)	-	-	(638)
Stan po kompensacie:							
Aktywa	(202)	-	-	155	-	-	85
Wpływ netto zmian w okresie		174	183		(47)	(23)	

Odpisy aktualizujące

	Rzeczowe aktywa trwałe, koncesje oraz prawo do użytkowania górniczego i informacji geologicznej	Prawa do użytkowania aktywów	Pozostałe aktywa	Udzielone pożyczki	Udziały i akcje	Zapasy	Należności	Należności z tyt. wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling)	Nabyte instrumenty dłużne	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	3 553	47	5	93	2 765	401	400	14	39	7 317
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	1 697	13	2	92	6	21	184	4	-	2 019
Przeniesienia	-	-	52	-	-	-	(52)	-	-	-
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(486)	(3)	-	(53)	-	(376)	(188)	(12)	-	(1 118)
Pozostałe zmiany	(38)	-	-	-	-	-	-	(5)	-	(43)
Stan na 31 grudnia 2020	4 726	57	59	132	2 771	46	344	1	39	8 175
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	5	-	-	112	-	12	56	2	-	187
Przeniesienia	-	-	(3)	-	-	-	3	-	-	-
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(279)	-	-	(11)	-	(18)	(55)	-	-	(363)
Pozostałe zmiany	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	(35)
Stan na 31 marca 2021	4 417	57	56	233	2 771	40	348	3	39	7 964

Wpływ COVID-19 na poziom utraty wartości aktywów niefinansowych oraz na poziom oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe są efektem oceny wartości odzyskiwalnej aktywów, która dokonywana jest na podstawie analizy przyszłych przepływów pieniężnych - w szczególności w oparciu o aktualne i prognozowane ścieżki cenowe węglowodorów na międzynarodowych rynkach. Epidemia COVID-19 była jednym z czynników, które w istotnym stopniu wpłynęły na gwałtowny spadek cen węglowodorów, co znalazło odzwierciedlenie również w długoterminowych prognozach cen gazu i ropy. Saldo odpisu aktualizującego wynikającego z wpływu COVID-19 na 31 marca 2021 roku wyniosło 685 mln PLN dla krajowych aktywów trwałych związanych z wydobywaniem węglowodorów oraz 97 mln PLN dla tych znajdujących się poza granicami Polski i zostało ujęte w księgach w takiej samej wartości jak na 31 grudnia 2020 roku.

Należności handlowe i pozostałe należności

Oczekuje się, że ekonomiczne skutki COVID-19 będą miały wpływ na jakość portfela aktywów finansowych Spółki i ograniczą poziom spłacalności należności handlowych oraz pozostałych należności. Prognozowany wpływ będzie zróżnicowany w zależności od sektora gospodarki, w jakim funkcjonują kontrahenci. Przyjęte przez Spółkę modele uwzględniają korektę prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahentów w oparciu o oczekiwania rynkowe implikowane z notowań kontraktów Credit Default Swap (CDS).

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) w ramach ryzyka portfela złożonego z kontrahentów ocenianych indywidualnie, Spółka dokonała korekt prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w oparciu o notowania instrumentów CDS na datę bilansową. Korekta była zróżnicowana w zależności od sektora i podsektora gospodarki, w którym działa kontrahent, oraz uzależniona od wewnętrznej lub zewnętrznej oceny ratingowej kontrahenta.

W celu uwzględnienia wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) w ramach ryzyka portfela ocenianego metodą macierzową, Spółka założyła wzrost wskaźników procentowych odzwierciedlający oczekiwaną spłacalność należności w poszczególnych przedziałach wiekowania należności. Wzrost wskaźników był proporcjonalny do oczekiwanego przez rynek (wyrażonego w formie notowań kontraktów CDS) wzrostu prawdopodobieństwa niewypłacalności dla kontrahentów charakteryzujących się ryzykiem zbliżonym do uśrednionego ryzyka portfela, w tym przy uwzględnieniu sektorów gospodarki, z których pochodzą kluczowi kontrahenci Spółki.

Kursy instrumentów CDS, na podstawie których Spółka koryguje prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, kształtowały się na wyższym poziomie w stosunku do notowań na koniec IV kwartału 2020 roku. Równocześnie miały miejsce aktualizacje ocen wiarygodności kredytowej kontrahentów, które również wpłynęły na oczekiwania co do prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahentów. Przełożyło się to na zmianę wartości korekty (doszacowania) oczekiwanej straty kredytowej z tytułu COVID-19, w porównaniu do korekt uwzględnionych na koniec IV kwartału 2020 roku.

Oczekiwana strata kredytowa kalkulowana dla krótko i długoterminowych należności handlowych oraz pozostałych należności oszacowana została na poziomie 398 mln PLN, w tym w zakresie należności innych niż ze stwierdzoną utratą wartości na poziomie 8 mln PLN. Kwota 2 mln PLN odzwierciedla szacowany na datę bilansową efekt wpływu COVID-19 na spłacalność należności handlowych oraz pozostałych należności i powiązaną z tym oczekiwaną stratę kredytową w okresach przyszłych. Oczekiwana strata kredytowa jest wyższa o 1 mln PLN w porównaniu do oczekiwanej straty kredytowej dla należności handlowych oraz pozostałych należności oszacowanej na koniec roku 2020.

Pożyczki

Spółka na bieżąco monitoruje poziom ryzyka kredytowego powiązany z posiadanymi długoterminowymi instrumentami finansowymi. Kontrahenci Spółki (w przeważającej mierze inne spółki z GK PGNiG) funkcjonują w sektorach, które charakteryzują się potencjalnie dużą wrażliwością na wpływ COVID-19. Rating jednostki dominującej w grupie kapitałowej, w ramach której funkcjonują kontrahenci, utrzymywany jest na poziomie inwestycyjnym, co ogranicza ryzyko niewypłacalności kontrahentów w horyzoncie życia instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę, a tym samym na datę bilansową nie zostały zidentyfikowane przesłanki znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego instrumentów finansowych.

Oczekiwana strata kredytowa kalkulowana dla udzielonych pożyczek oszacowana została na poziomie 233 mln PLN, z czego 20 mln PLN odzwierciedla szacowany na datę bilansową efekt wpływu COVID-19 na prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahentów w okresach przyszłych. Na 31 marca 2021 oczekiwana strata kredytowa w zakresie udzielonych pożyczek, dla których kalkulowana jest w horyzoncie 12 miesięcy wyniosła 84 mln PLN. Łączna oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek jest wyższa o 101 mln PLN w porównaniu do oczekiwanej straty kredytowej dla udzielonych pożyczek na 31 grudnia 2020 roku.

Rezerwy

	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałe rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	Rezerwa na zobowiązania dotyczące prac poszukiwawczych za granicą	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	Rezerwa na gwarancje finansowe	Inne rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	1 970	48	177	6	4	14	21	2 240
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	498	-	-	-	-	-	-	498
Zwiększenia ujęte w rachunek zysków i strat	54	27	-	-	1	1	4	87
Wykorzystanie	(29)	(7)	-	-	-	-	-	(36)
Zmniejszenia ujęte w rachunek zysków i strat	(45)	(2)	(2)	-	-	(8)	(5)	(62)
Pozostałe zmiany	1	-	-	-	-	-	-	1
Stan na 31 grudnia 2020	2 449	66	175	6	5	7	20	2 728
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	4	-	-	-	-	-	-	4
Zwiększenia ujęte w rachunek zysków i strat	4	6	11	-	-	5	34	60
Wykorzystanie	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)
Zmniejszenia ujęte w rachunek zysków i strat	(5)	-	-	-	-	(1)	(6)	(12)
Stan na 31 marca 2021	2 448	72	186	6	5	11	48	2 776

Przychody ze sprzedaży

	Razem		Sprzedaż w Polsce		Sprzedaż poza Polskę	
	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2020	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2020	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2020
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego, w tym:	5 821	6 161	5 574	5 708	247	453
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	5 996	5 342	5 749	4 889	247	453
Gaz wysokometanowy	5 511	4 915	5 316	4 512	195	403
Gaz zaazotowany	428	401	377	351	51	50
Gaz LNG	57	26	56	26	1	-
Wyłączone z zakresu MSSF 15	(175)	819	(175)	819	-	-
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających - MSSF 9	(175)	819	(175)	819	-	-
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	1 389	1 256	1 226	1 090	163	166
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	1 242	1 108	1 079	942	163	166
Ropa naftowa z gazoliną	300	298	200	214	100	84
Sprzedaż energii elektrycznej	737	643	737	643	-	-
Gaz propan-butan	20	16	20	16	-	-
Hel	51	75	4	6	47	69
Jednostki emisji CO ₂	40	13	40	13	-	-
Inne	94	63	78	50	16	13
Wyłączone z zakresu MSSF 15	147	148	147	148	-	-
Prawo do dysponowania instalacjami magazynowymi - MSSF 16	143	144	143	144	-	-
Pozostałe przychody z tytułu leasingu operacyjnego - MSSF 16	4	4	4	4	-	-
Razem przychody	7 210	7 417	6 800	6 798	410	619

Spółka realizuje sprzedaż bezpośrednio do kontrahentów biznesowych oraz za pośrednictwem TGE. Termin przekazania dóbr, co do zasady, następuje w określonym momencie czasu. Sprzedaż gazu ziemnego i energii elektrycznej realizowana jest na podstawie krótkoterminowych kontraktów indywidualnych spełniających definicję „umowy” określoną w MSSF 15. Kontrakty te są zawierane na bazie długoterminowych umów ramowych. Sprzedaż ropy naftowej realizowana jest na podstawie kontraktów zawartych na czas nieoznaczony. Umowy rozliczane są w oparciu o cenę zawartą w umowie oraz ilość odebranego dobra. Spółka nie zidentyfikowała istnienia istotnego komponentu finansowania w ramach zawartych kontraktów, jak również nie poniosła dodatkowych istotnych kosztów doprowadzenia do zawarcia umów.

W pozycji korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających prezentowany jest wpływ efektywnej części zabezpieczenia w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Spółka realizuje zabezpieczenia na bazie otwartej pozycji netto. Zgodnie z przyjętą metodologią oraz z uwagi na poziom sprzedaży realizowany w Polsce, w odniesieniu do sprzedaży generowanej poza Polską, Spółka prezentuje łączny wpływ korekty sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających jako korekta przychodów uzyskanych w Polsce.

Spółka postrzega dotychczasowy wpływ pandemii COVID-19 na rynek gazu w Polsce jako ograniczony. Pandemia tylko w nieznacznym stopniu zahamowała potencjał wzrostu krajowej konsumpcji gazu wysokometanowego sieciowego, który w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku wyniósł w ujęciu wolumenowym 13% odpowiednio kw./kw. Powyższa ocena Spółki oparta jest na podstawie danych o faktycznym przesyle w punktach wyjścia sieci przesyłowej gazu wysokometanowego sieciowego do odbiorców końcowych oraz do sieci dystrybucyjnej.

W przypadku sprzedaży gazu za pośrednictwem Towarowej Giełdowej Energii, dostawy dokonywane przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku, w ujęciu wolumenowym wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 16,6% kw./kw.

Koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Koszt sprzedanego gazu	(4 437)	(5 129)
Paliwo gazowe	(4 437)	(5 129)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(781)	(661)
Energia na cele handlowe	(743)	(627)
Zużycie innych surowców i materiałów	(38)	(34)
Świadczenia pracownicze	(205)	(186)
Wynagrodzenia	(125)	(114)
Składki na ubezpieczenie społeczne*	(24)	(21)
Pozostałe świadczenia pracownicze*	(48)	(44)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(8)	(7)
Usługi przesyłowe, dystrybucyjne i magazynowe	(231)	(226)
Pozostałe usługi obce	(426)	(204)
Usługi regazyfikacji	(85)	(98)
Koszt spisanych odwiertów negatywnych	(260)	(17)
Usługi remontowe i budowlane	(5)	(4)
Usługi geologiczne i poszukiwawcze	(10)	(5)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(4)	(4)
Usługi likwidacji odwiertów	(2)	(6)
Usługi informatyczne	(17)	(28)
Inne usługi	(43)	(42)
Amortyzacja	(203)	(208)
Amortyzacja aktywów innych niż aktywa leasingowane	(199)	(204)
Amortyzacja prawa do użytkowania	(4)	(4)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów i ich odwrócenie	275	(627)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych i prawa do użytkowania aktywów	275	(615)
Odpisy wartości niematerialnych	-	(12)
Razem	(6 008)	(7 241)

* W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2020, Spółka dokonała zmiany prezentacji kosztów dotyczących Pracowniczego Programu Emerytalnego, które dotychczas były prezentowane w pozycji „Składki na ubezpieczenie społeczne”. Zmiana polega na przesunięciu kosztów dotyczących Pracowniczego Programu Emerytalnego do pozycji „Pozostałe świadczenia pracownicze”. W wyniku tej zmiany dane porównawcze za okres zakończony 31 marca 2020 roku zostały skorygowane o 7 mln PLN.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	(64)	68
Zmiana stanu odpisów na zapasy	6	254
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałych rezerw związanych z ochroną środowiska	1	5
Zmiana stanu rezerwy na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	(6)	(12)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(45)	(13)
- w tym wartość sprzedanych praw do emisji CO ₂	(44)	(13)
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(28)	(18)
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	68	(36)
Pozostałe	53	37
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(15)	285

Przychody i koszty finansowe (wybrane pozycje)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Przychody finansowe		
Zysk z wyceny i realizacji transakcji terminowych	-	132
Dodatnie różnice kursowe	116	-
Pozostałe przychody finansowe	3	2
Razem przychody finansowe	119	134
Koszty finansowe		
Strata z wyceny i realizacji transakcji terminowych	(115)	-
Odsetki od zadłużenia oraz prowizje od zaciągniętego długu	(6)	(20)
- w tym odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(1)	(2)
Ujemne różnice kursowe	-	(133)
Pozostałe	(6)	(27)
Razem koszty finansowe	(127)	(180)

Podatek dochodowy

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku	3 miesiące zakończone 31 marca 2021	3 miesiące zakończone 31 marca 2020
Zysk przed opodatkowaniem	949	325
Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w okresie (19%)	(180)	(62)
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania / (Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu)	(39)	9
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	(219)	(53)
Podatek dochodowy bieżący	(172)	(86)
Odroczony podatek dochodowy	(47)	33
Efektywna stopa podatkowa	23%	16%

Grupa podatkowa

PGNiG S.A. pełniła rolę spółki reprezentującej Podatkową Grupę Kapitałową PGNiG, która na podstawie umowy z 19 września 2016 roku została powołana na okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2020 roku. 31 grudnia 2020 roku doszło do upływu terminu, na jaki została zawarta umowa PGK PGNiG. 14 lipca 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o nietworzeniu kolejnej Podatkowej Grupy Kapitałowej PGNiG od 1 stycznia 2021 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 marca 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Grunty	19	19
Budynki i budowle	6 696	6 814
Urządzenia techniczne i maszyny	1 915	1 935
Środki transportu i pozostałe	74	75
Razem środki trwałe	8 704	8 843
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 252	2 139
Środki trwałe w budowie pozostałe	529	469
Razem środki trwałe w budowie	2 781	2 608
Prawo wieczystego użytkowania gruntu (PWUG)	243	243
Prawo do użytkowania działek/gruntów	44	44
Prawo do użytkowania budynków i budowli	9	9
Prawo do użytkowania urządzeń technicznych i maszyn	1	2
Prawo do użytkowania środków transportu i pozostałych	17	17
Razem prawo do użytkowania aktywów	314	315
Razem rzeczowe aktywa trwałe	11 799	11 766

Rachunkowość zabezpieczeń

Wpływ rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych na sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

Zaprezentowane kwoty dotyczą tych instrumentów które są w rachunkowości zabezpieczeń na datę bilansową lub zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń w ciągu okresu sprawozdawczego.

Typ instrumentu zabezpieczającego	Wartość nominalna*	Wartość bilansowa na 31 marca 2021		Okres wystąpienia przepływów pieniężnych i ich wpływu na wynik finansowy	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego, które zostały ujęte w innych całkowitych dochodach	Kwota nieefektywności zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat (od początku istnienia powiązania zabezpieczającego)	Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do wyniku finansowego jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat), która zawiera korektę z tytułu przeklasyfikowania
		Aktywa	Zobowiązania						
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH									
RYZYKO WALUTOWE									
Forwardy na kupno waluty (USD/PLN)	1 882	75	-	do 3 lat	78	105	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Forwardy na kupno waluty USD w zamian za EUR (EUR/USD)	1 713	28	6	do 4 lat	22	63	-	-	Przychody ze sprzedaży gazu
Forwardy rozliczane do średniej na sprzedaż waluty (EUR/PLN)	3 107	-	98	do 3 lat	(126)	(34)	-	22	Przychody ze sprzedaży gazu
RYZYKO CEN TOWARÓW									
Kontrakty basis swap na indeksy cen gazu	779	37	66	1 - 3 m-cy	(36)	(9)	-	7	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen gazu	2 464	53	218	do 4 lat	(114)	(159)	-	146	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen HH	904	40	18	do 4 lat	22	19	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Kontrakty swap na indeksy cen produktów ropopochodnych	779	216	-	do 3 lat	245	128	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Razem	11 628	449	406		91	113	-	175	

*nie wszystkie instrumenty zostały w całości wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń

**dla tych powiązań kwoty nie są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat tylko korygują wartość początkową zapasów (więcej informacji w tabeli 'Uzgodnienie kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń')

Typ instrumentu zabezpieczającego	Wartość bilansowa na 31 grudnia 2020			Okres wystąpienia przepływów pieniężnych i ich wpływu na wynik finansowy	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego, które zostały ujęte w innych całkowitych dochodach	Kwota nieefektywności zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat (od początku istnienia powiązania zabezpieczającego)	Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do wyniku finansowego jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat), która zawiera korektę z tytułu przeklasyfikowania
	Wartość nominalna*	Aktywa	Zobowiązania						
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH									
RYZIKO WALUTOWE									
Forwardy na kupno waluty (USD/PLN)	2 268	11	38	do 3 lat	75	60	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Forwardy na kupno waluty USD w zamian za EUR (EUR/USD)	1 183	-	41	do 4 lat	(38)	(39)	-	2	Przychody ze sprzedaży gazu
Forwardy rozliczane do średniej na sprzedaż waluty (EUR/PLN)	2 611	-	73	do 3 lat	(41)	(172)	-	(51)	Przychody ze sprzedaży gazu
RYZIKO CEN TOWARÓW									
Kontrakty basis swap na indeksy cen gazu	403	11	37	1 - 3 m-cy	(100)	(99)	-	38	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen gazu	4 274	286	410	do 4 lat	889	(49)	32	(1 051)	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen HH	610	24	20	do 4 lat	(19)	(7)	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Kontrakty swap na indeksy cen produktów ropopochodnych	699	117	-	do 3 lat	151	151	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Razem	12 048	449	619		917	(155)	32	(1 062)	

*nie wszystkie instrumenty zostały w całości wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń

**dla tych powiązań kwoty nie są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat tylko korygują wartość początkową zapasów (więcej informacji w tabeli 'Uzgodnienie kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń')

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Pozycje zabezpieczone na 31 marca 2021	Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej stosowanej jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Saldo kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych dla kontynuowanych zabezpieczeń	Saldo pozostające w kapitale z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych z tytułu wszelkich powiązań zabezpieczających, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń
RYZIKO WALUTOWE			
Zabezpieczenie gazu (USD/PLN)	(78)	75	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/USD)	(21)	22	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/PLN)	126	(94)	(10)
RYZIKO CEN TOWARÓW			
Kontrakty na gaz indeksowane do europejskich indeksów cen gazu (dziennych lub miesięcznych)	150	(194)	58
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen Henry Hub	(22)	22	-
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen produktów ropopochodnych	(246)	216	-
RAZEM	(91)	47	48

Pozycje zabezpieczone na 31 grudnia 2020	Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej stosowanej jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Saldo kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych dla kontynuowanych zabezpieczeń	Saldo pozostające w kapitale z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych z tytułu wszelkich powiązań zabezpieczających, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń
RYZIKO WALUTOWE			
Zabezpieczenie gazu (USD/PLN)	(75)	(26)	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/USD)	38	(41)	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/PLN)	41	(69)	(24)
RYZIKO CEN TOWARÓW			
Kontrakty na gaz indeksowane do europejskich indeksów cen gazu (dziennych lub miesięcznych)	(807)	(176)	195
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen Henry Hub	24	3	-
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen produktów ropopochodnych	(151)	117	-
RAZEM	(930)	(192)	171

Uzgodnienie kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

	2021	2020
Stan brutto na początek okresu	(21)	911
Stan netto na początek okresu	(17)	738
RYZIKO WALUTOWE		
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	134	(152)
Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	22	(49)
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujęta jako korekta wartości bilansowej zapasów	(3)	(107)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń brutto	153	(308)
Podatek odroczony od rozliczenia i wyceny instrumentów zabezpieczających	(29)	59
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń netto	124	(249)
RYZIKO CEN TOWARÓW		
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	(21)	(4)
Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	153	(1 013)
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujęta jako korekta wartości bilansowej zapasów	(169)	393
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń brutto	(37)	(624)
Podatek odroczony od rozliczenia i wyceny instrumentów zabezpieczających	7	119
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń netto	(30)	(505)
Stan brutto na koniec okresu	95	(21)
Stan netto na koniec okresu	77	(17)

Zarząd PGNiG S.A.:

Prezes Zarządu

Paweł Majewski

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Wiceprezes Zarządu

Artur Cieślik

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Wiceprezes Zarządu

Robert Perkowski

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Sekściński

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Wiceprezes Zarządu

Przemysław Waclawski

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Wiceprezes Zarządu

Magdalena Zegarska

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Warszawa, dnia 18 maja 2021 roku