

**RAPORT OKRESOWY za III kwartał
zakończony 30 września 2021 roku**

2021



Wybrane dane finansowe

Dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w mln PLN		w mln EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży	37 494	27 430	8 225	6 175
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	7 392	10 685	1 622	2 405
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	4 815	8 244	1 056	1 856
Zysk przed opodatkowaniem	4 704	7 540	1 032	1 697
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	3 099	6 036	680	1 359
Zysk netto	3 099	6 036	680	1 359
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 301	5 391	505	1 214
Łączne całkowite dochody	2 301	5 391	505	1 214
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 778	12 418	829	2 796
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 675)	(4 564)	(1 245)	(1 027)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	300	(3 688)	66	(830)
Przepływy pieniężne netto	(1 597)	4 166	(350)	938
Zysk na akcję podstawowy i rozwodniony (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,54	1,04	0,12	0,24

	Stan na 30 września 2021	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 30 września 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Aktywa razem	86 808	62 871	18 737	13 624
Zobowiązania razem	42 100	18 746	9 087	4 062
Zobowiązania długoterminowe	17 670	11 666	3 814	2 528
Zobowiązania krótkoterminowe	24 430	7 080	5 273	1 534
Kapitał własny razem	44 708	44 125	9 650	9 562
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 778	5 778	1 247	1 252
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	5 778	5 778	5 778	5 778
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	7,74	7,64	1,67	1,65
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,21	0,09	0,05	0,02

Dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

	w mln PLN		w mln EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży	19 338	14 517	4 242	3 268
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	2 626	7 529	576	1 695
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	2 005	6 918	440	1 557
Zysk przed opodatkowaniem	2 779	7 471	610	1 682
Zysk netto	2 355	6 102	517	1 374
Całkowite dochody razem	1 503	5 522	330	1 243
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 689)	7 392	(590)	1 664
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(424)	(1 539)	(93)	(346)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 243	(3 577)	273	(805)
Przepływy pieniężne netto	(1 870)	2 276	(410)	513
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany zwykłemu akcjonariuszom (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,41	1,06	0,09	0,24

	Stan na 30 września 2021	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 30 września 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Aktywa razem	57 201	43 746	12 347	9 480
Zobowiązania razem	21 186	7 516	4 573	1 629
Zobowiązania długoterminowe	6 730	3 871	1 453	839
Zobowiązania krótkoterminowe	14 456	3 645	3 120	790
Kapitał własny razem	36 015	36 230	7 774	7 851
Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 518	7 518	1 623	1 629
Liczba akcji (średnia ważona w okresie w mln szt.)	5 778	5 778	5 778	5 778
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	6,23	6,27	1,35	1,36
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,21	0,09	0,05	0,02

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP

	30 września 2021	30 września 2020	31 grudnia 2020
Średni kurs w okresie	4,5585	4,4420	4,4742
Kurs na koniec okresu	4,6329	4,5268	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	8
1.1 Podstawowe informacje o Grupie.....	8
1.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie.....	8
1.3 Przyjęte zasady rachunkowości	9
1.4 Wpływ nowych standardów na sprawozdanie Grupy Kapitałowej	9
2. Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej i segmentów sprawozdawczych.....	10
2.1 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	12
2.2 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	14
2.3 Dane liczbowe dotyczące segmentów sprawozdawczych	15
2.4 Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty	16
2.5 Omówienie wyników finansowych poszczególnych segmentów sprawozdawczych	17
2.6 Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki GK PGNiG	19
3. Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
3.1 Podatek odroczony	20
3.2 Odpisy aktualizujące	20
3.3 Rezerwy	22
3.4 Przychody ze sprzedaży w podziale na produkty	23
3.5 Koszty operacyjne (wybrane pozycje).....	23
3.6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	24
3.7 Przychody / (koszty) finansowe netto	24
3.8 Podatek dochodowy.....	24
3.9 Rzeczowe aktywa trwałe	25
3.10 Pochodne instrumenty finansowe	25
3.11 Aktywa i zobowiązania warunkowe	28
3.12 Hierarchia wartości godziwej.....	28
3.13 Klasyfikacja aktywów finansowych.....	28
4. Informacje dodatkowe do raportu okresowego	29
4.1 Opis najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta w okresie, którego dotyczy raport	29
4.2 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	33
4.3 Wypłacona (zadeklarowana) dywidenda	33
4.4 Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	33
4.5 Sezonowość działalności	33
4.6 Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	34
4.7 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	35
4.8 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	35
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	35
4.10 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	35
4.11 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok	35
4.12 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	36
4.13 Pozostałe informacje, istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	37
5. Kwartalna informacja finansowa PGNiG S.A.	38
5.1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	38
5.2 Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	41

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
		zakończone 30 września 2021	zakończone 30 września 2021	zakończone 30 września 2020	zakończone 30 września 2020
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego*	Nota 3.4	9 580	27 459	4 081	19 346
Przychody ze sprzedaży pozostałe*	Nota 3.4	2 929	10 035	2 311	8 084
Przychody ze sprzedaży		12 509	37 494	6 392	27 430
Koszt gazu	Nota 3.5	(7 242)	(21 808)	(2 552)	(14 010)
Wpływ aneksu zawartego z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export na koszty gazu w latach 2014-2019	Nota 3.5	-	-	-	4 915
Zużycie innych surowców i materiałów	Nota 3.5	(892)	(2 794)	(717)	(2 266)
Świadczenia pracownicze	Nota 3.5	(813)	(2 464)	(730)	(2 331)
Usługi przesyłowe		(277)	(815)	(264)	(783)
Pozostałe usługi	Nota 3.5	(489)	(1 388)	(465)	(1 324)
Podatki i opłaty		(192)	(923)	(126)	(766)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	Nota 3.6	(799)	(970)	(472)	(13)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		387	938	271	769
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz ich odwrócenie	Nota 3.5	6	122	(4)	(936)
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)		2 198	7 392	1 333	10 685
Amortyzacja		(799)	(2 577)	(745)	(2 441)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)		1 399	4 815	588	8 244
Koszty finansowe netto	Nota 3.7	(35)	(122)	12	(109)
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności		5	11	(387)	(595)
Zysk przed opodatkowaniem		1 369	4 704	213	7 540
Podatek dochodowy	Nota 3.8	(703)	(1 605)	(97)	(1 504)
Zysk netto		666	3 099	116	6 036
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		666	3 099	116	6 036
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)		5 778	5 778	5 778	5 778
Zysk na akcję podstawowy i rozwodniony (w PLN)		0,12	0,54	0,02	1,04

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
		zakończone 30 września 2021	zakończone 30 września 2021	zakończone 30 września 2020	zakończone 30 września 2020
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk netto		666	3 099	116	6 036
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych		25	47	(18)	(39)
Rachunkowość zabezpieczeń		(940)	(1 051)	(376)	(690)
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	1	1
Podatek odroczony		179	200	71	131
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		(736)	(804)	(322)	(597)
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych		-	5	-	(54)
Podatek odroczony		-	(1)	-	10
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	2	-	(4)
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		-	6	-	(48)
Pozostałe całkowite dochody netto		(736)	(798)	(322)	(645)
Łączne całkowite dochody		(70)	2 301	(206)	5 391
Łączne całkowite dochody przypadające: Akcjonariuszom jednostki dominującej		(70)	2 301	(206)	5 391
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	9 miesięcy	9 miesięcy
	zakończone 30 września 2021	zakończone 30 września 2020
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	3 099	6 036
Amortyzacja	2 577	2 441
Podatek dochodowy bieżącego okresu	1 605	1 504
Wynik z działalności inwestycyjnej	(704)	836
Pozostałe korekty niepieniężne	1 178	1 319
Podatek dochodowy zapłacony	(597)	(1 640)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(3 380)	1 922
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 778	12 418
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie środków trwałych w budowie dotyczących poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	(492)	(728)
Wydatki na pozostałe rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(4 103)	(3 383)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	244	5
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(31)	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	(518)
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	128
Wydatki na nabycie INEOS E&P Norge AS	(1 287)	-
Pozostałe pozycje netto	(6)	(68)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 675)	(4 564)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zadłużenia	3 190	308
Wydatki z tytułu zadłużenia	(1 678)	(3 463)
Wyplacone dywidendy	(1 213)	(520)
Pozostałe pozycje netto	1	(13)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	300	(3 688)
Przepływy pieniężne netto	(1 597)	4 166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 098	3 037
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	316	(105)
Odpisy aktualizujące środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1)	(3)
Przepływy pieniężne dotyczące transakcji cash pooling	(3)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 813	7 095
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	4 156	539

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Stan na	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020	
	niebadane	zbadane	
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 3.9	48 898	42 565
Wartości niematerialne		1 701	693
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		775	42
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		979	966
Pochodne instrumenty finansowe		799	143
Pozostałe aktywa		1 792	1 834
Aktywa trwałe		54 944	46 243
Zapasy		5 436	2 684
Należności		9 569	5 288
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 3.10	10 499	1 310
Pozostałe aktywa		462	217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 813	7 098
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		85	31
Aktywa obrotowe		31 864	16 628
AKTYWA RAZEM		86 808	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		(1 372)	(16)
Skumulowane pozostałe całkowite dochody		(262)	(315)
Zyski zatrzymane		38 825	36 939
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		44 709	44 126
Kapitał własny udziałowców niekontrolujących		(1)	(1)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		44 708	44 125
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		3 481	3 859
Pochodne instrumenty finansowe		3 026	285
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 043	1 046
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska	Nota 3.3.1	3 726	3 241
Pozostałe rezerwy	Nota 3.3.2	195	135
Dotacje		697	695
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		5 362	2 228
Pozostałe zobowiązania		140	177
Zobowiązania długoterminowe		17 670	11 666
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		2 629	325
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 3.10	10 840	1 113
Zobowiązania z tytułu dostaw i podatków *		6 989	3 297
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		468	468
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska	Nota 3.3.1	67	70
Pozostałe rezerwy	Nota 3.3.2	877	789
Dotacje		43	49
Pozostałe zobowiązania		2 517	969
Zobowiązania krótkoterminowe		24 430	7 080
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		42 100	18 746
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		86 808	62 871

* W tym podatek dochodowy: 2079 mln PLN (2020: 168 mln PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, w tym:		Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej								Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
	kapitał akcyjny	kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Skumulowane pozostałe całkowite dochody z tytułu:					Zyski zatrzymane	Ogółem		
				różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	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	-	-	-	-	-	-	-	6 036	6 036	-	6 036	
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(559)	(39)	1	(44)	(4)	-	(645)	-	(645)	
Całkowite dochody razem	-	-	(559)	(39)	1	(44)	(4)	6 036	5 391	-	5 391	
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy netto	-	-	294	-	-	-	-	-	294	-	294	
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(520)	(520)	-	(520)	
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	-	-	22	22	-	22	
Stan na 30 września 2020 (niebadane)	5 778	1 740	474	(161)	1	(161)	(11)	35 635	43 295	(1)	43 294	
Stan na 1 stycznia 2021 (zbadane)	5 778	1 740	(16)	(132)	-	(173)	(10)	36 939	44 126	(1)	44 125	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	3 099	3 099	-	3 099	
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(851)	47	-	4	2	-	(798)	-	(798)	
Całkowite dochody razem	-	-	(851)	47	-	4	2	3 099	2 301	-	2 301	
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy netto	-	-	(505)	-	-	-	-	-	(505)	-	(505)	
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(1 213)	(1 213)	-	(1 213)	
Stan na 30 września 2021 (niebadane)	5 778	1 740	(1 372)	(85)	-	(169)	(8)	38 825	44 709	(1)	44 708	

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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) od września 2005 roku.

Na dzień przekazania raportu okresowego za III 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 poprzedniego raportu okresowego*	Udział w liczbie głosów w % na dzień przekazania poprzedniego 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%	-	72%	4 153 706 157
Pozostali akcjonariusze	1 624 608 700	28%	-	28%	1 624 608 700
Razem	5 778 314 857	100%	-	100%	5 778 314 857

*Stan na 30 czerwca 2021 roku.

**Stan na 30 września 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 III 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 III kwartał 2021 roku jest 25 listopada 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 30.09.2021 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 decydem operacyjnym (CODM) jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Segment	Opis segmentu	Segmenty operacyjne i kryteria agregacji
Poszukiwanie i wydobywanie 	<p>Podstawową działalnością segmentu jest pozyskanie węglowodorów ze złóż i przygotowanie produktów do sprzedaży. Segment obejmuje proces poszukiwania i wydobycia 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 wydobyciem 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>
Obrót i magazynowanie 	<p>Segment prowadzi sprzedaż gazu ziemnego importowanego, wydobywanego ze złóż oraz zakupionego na giełdach gazu, wykorzystuje podziemne magazyny gazu (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. 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>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>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>
Dystrybucja 	<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>
Wytwarzanie 	<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>
Pozostałe segmenty 	<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

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.
11 czerwca 2021 roku	Polskie Centrum Brokerskie Sp. z o.o.* (spółka zależna PGNiG Serwis Sp. z o.o.)	Z dniem 11 czerwca 2021 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki PGNiG Serwis Doradztwo Ubezpieczeniowe Sp. z o.o. na Polskie Centrum Brokerskie Sp. z o.o.
5 sierpnia 2021 roku	PGNiG SPV 8 Sp. z o.o.*	W dniu 5 sierpnia 2021 roku została zawiązana spółka PGNiG SPV 8 Sp. z o.o. Wszystkie udziały (100%) w kapitale zakładowym tej spółki, tj. 15 000 udziałów o wartości nominalnej 1 udziału 100 zł, o łącznej wartości nominalnej 1 500 000,00 zł, objęła PGNiG S.A. Rejestracja spółki w KRS nastąpiła w dniu 2 września 2021 roku.
5 sierpnia 2021 roku	PGNiG SPV 9 Sp. z o.o.*	W dniu 5 sierpnia 2021 roku została zawiązana spółka PGNiG SPV 9 Sp. z o.o. Wszystkie udziały (100%) w kapitale zakładowym tej spółki, tj. 2 500 udziałów o wartości nominalnej 1 udziału 100 zł, o łącznej wartości nominalnej 250 000,00 zł, objęła PGNiG S.A. Rejestracja spółki w KRS nastąpiła w dniu 31 sierpnia 2021 roku.
5 sierpnia 2021 roku	PGNiG SPV 10 Sp. z o.o.*	W dniu 5 sierpnia 2021 roku została zawiązana spółka PGNiG SPV 10 Sp. z o.o. Wszystkie udziały (100%) w kapitale zakładowym tej spółki, tj. 2 500 udziałów o wartości nominalnej 1 udziału 100 zł, o łącznej wartości nominalnej 250 000,00 zł, objęła PGNiG S.A. Rejestracja spółki w KRS nastąpiła w dniu 6 września 2021 roku.
30 sierpnia 2021 roku	Limited Liability Company Karpatgazvydobuvannya*	W dniu 30 sierpnia 2021 PGNiG S.A. nabyła 85% udziałów w spółce Limited Liability Company Karpatgazvydobuvannya z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Na moment nabycia kapitał zakładowy spółki wynosił 1 000 UAH.

* Jednostka niekonsolidowana ze względu na nieistotność

2.1.1 Nabycie przedsiębiorstwa INEOS E&P Norge AS

W dniu 25 marca 2021 roku PGNiG Upstream Norway AS (PUN), spółka zależna PGNiG, zawarła warunkową umowę zakupu (Umowa) przedsiębiorstwa INEOS E&P Norge AS (INEOS) od Grupy INEOS. Spółką przejmującą, w rozumieniu zapisów MSSF 3 jest PUN. Umowa obejmowała swym zakresem min: udziały w 22 koncesjach na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, terminal gazowy Nyhamna oraz przejście pracowników INEOS. Umowna cena nabycia określona w Umowie wynosi 615 mln USD, przy efektywnej dacie transakcji przypadającej na dzień 1 stycznia 2021 roku. Zgodnie z mechanizmem zapisanym w umowie, płatność na rzecz INEOS miała zostać skorygowana o dochody uzyskane przez INEOS w okresie od efektywnej daty transakcji do dnia przejścia, jak również o saldo pozycji over/undercall i rozrachunków na dzień efektywnej daty transakcji oraz o wartość pieniądza w czasie. Warunki zawieszające Umowy obejmowały między innymi uzyskanie zgód korporacyjnych w ramach Grupy PGNiG oraz uzyskanie zgód administracyjnych w Norwegii.

Szacowana wielkość zasobów węglowodorów wynikająca z posiadanych przez INEOS 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, PUN w ramach transakcji ma przejąć portfel koncesji poszukiwawczych, w ramach którego INEOS pełni rolę operatora na 6 koncesjach.

Zakup INEOS stanowi realizację Strategii 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 INEOS poziom produkcji gazu przez PUN w Norwegii może osiągnąć szczytowy poziom 4 mld m³ gazu ziemnego rocznie w 2027 roku.

W dniu 24 września 2021 roku spełnione zostały wszystkie warunki zawieszające oraz warunki przejścia kontroli dotyczące umowy zakupu przez PUN przedsiębiorstwa INEOS. Przekazana zapłata, ustalona szacunkowo na poziomie 1 287 mln PLN, została zapłacona w dniu 30 września 2021 roku, który to dzień jest dniem przejścia dla tej transakcji w rozumieniu zapisów MSSF 3. Zgodnie z Umową, ostateczne rozliczenie transakcji nastąpi w ciągu 60 dni od dnia przejścia. Ostateczne rozliczenie księgowego połączenia, zgodnie z MSSF 3 nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia przejścia.

Poniżej przedstawiono wartości godziwe zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań oraz kalkulację wartości firmy zidentyfikowanej dla przedmiotowego przejścia.

A. Przekazana zapłata

Środki pieniężne	1 287
Razem przekazana zapłata	1 287
Razem przekazana zapłata wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 287

B. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania

Rzeczowe aktywa trwałe	3 684
Zapasy	19
Należności	561
Pozostałe aktywa	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i podatków	(1 249)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(3)
Rezerwy	(484)
Pozostałe zobowiązania	(170)
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	(2 406)
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto ogółem	(24)
Aktywa	4 288
Zobowiązania	(4 312)
Aktywa netto	(24)

C. Wartość firmy

Cena nabycia ogółem (A)	1 287
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto (B)	(24)
Wartość firmy (A) - (B)	1 311

Istotne szacunki

Klasyfikacja transakcji nabycia aktywów jako połączenie przedsięwzięć (MSSF 3) lub jako nabycie aktywów (MSR 16)

Jednostka sprawozdawcza ustala, czy dana transakcja lub inne zdarzenie jest połączeniem przedsięwzięć, posługując się w tym celu definicją zawartą w MSSF 3. Jeśli nabyte aktywa nie stanowią połączenia przedsięwzięć, jednostka sprawozdawcza rozlicza transakcję lub inne zdarzenie jako nabycie aktywów, stosując w tym wypadku zapisy MSR 16.

Zgodnie z MSSF 3, przedsięwzięcie to zintegrowany zespół działań i aktywów, który można prowadzić i którym można zarządzać w celu dostarczania towarów lub usług konsumentom, generowania dochodu z inwestycji (np. w formie dywidend lub odsetek) lub generowania innego dochodu ze zwykłych działań.

W celu ustalenia, czy dana transakcja powinna być sklasyfikowana jako przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 3 (i rozliczana metodą przejęcia) lub nabycie aktywów zgodnie z MSR 16, jednostka sprawozdawcza bardzo często musi zastosować profesjonalny osąd.

W segmencie Poszukiwań i wydobycia ropy naftowej i gazu ziemnego, projekty znajdujące się w fazie produkcyjnej, co do zasady traktuje się jako przedsięwzięcia, natomiast projekty będące w fazie poszukiwawczej traktuje się jako nabycie aktywów. Przedmiotowa transakcja dotycząca nabycia przedsiębiorstwa INEOS obejmuje swym zakresem aktywa produkcyjne (głównie licencje) oraz obsługujący te aktywa personel pracowniczy, co jest przesłanką, by potraktować przedmiotowe nabycie jako przedsięwzięcie i rozliczać je zgodnie z zapisami MSSF 3.

Wartość firmy techniczna i rezydualna

Jeżeli przy rozliczaniu danej transakcji metodą przejęcia okaże się, że wartość przekazanej zapłaty jest wyższa od wartości netto ustalonych na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, to różnicę tą ujmuje się jako wartość firmy. W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości przy późniejszej wycenie, wartość firmy powstała w wyniku połączenia przedsięwzięć zostaje w chwili przejęcia przypisana do poszczególnych ośrodków lub zespołów ośrodków wypracowujących środki pieniężne w jednostce przejmującej, które zgodnie z oczekiwaniami mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia. W norweskim systemie podatkowym, przy nabyciu przedsięwzięcia, jednostka przejmująca dla celów podatkowych przejmuje wartości aktywów i zobowiązań w wartościach podatkowych na dzień przejęcia jednostki przejmowanej. W związku z tym, że przy zastosowaniu metody przejęcia w celu rozliczenia transakcji nabycia, wszystkie przejmowane aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na moment przejęcia, w księgach jednostki przejmującej powstaje saldo zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, odzwierciedlające różnicę pomiędzy wartością godziwą przejmowanych aktywów a ich wartością rozpoznawaną dla celów podatkowych. W księgach jednostki przejmującej wartość powstałego w ten sposób zobowiązania z tytułu podatku odroczonego można bezpośrednio odnieść jako powstałą na skutek transakcji wartość firmy i przyporządkować bezpośrednio do odpowiednich ośrodków wypracowujących środki pieniężne, będących przedmiotem transakcji. Powstała w ten sposób wartość firmy określa się jako techniczną wartość firmy.

W przedmiotowej transakcji rozpoznano techniczną wartość firmy w wysokości 2 767 mln PLN.

Różnica pomiędzy wartością firmy, która dla przedmiotowej transakcji wynosi 1 311 mln PLN, a techniczną wartością firmy dla danej transakcji jest rezydualną wartością firmy. W związku z tym, że ceny węglowodorów, wpływające na ostateczne rozliczenie transakcji nabycia przedsiębiorstwa INEOS były znacząco wyższe od cen, kiedy warunki transakcji były ustalane pomiędzy stronami transakcji, rezydualna wartość firmy, powstała na skutek przedmiotowej transakcji, ma wartość ujemną i wynosi 1 456 mln PLN. Wartość ta została przypisana do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne proporcjonalnie do ich wartości.

Powyższa alokacja wartości firmy pomiędzy techniczną wartość firmy oraz rezydualną wartość firmy będzie miała swoje implikacje w przeprowadzanych w okresach późniejszych testach na utratę wartości pozycji bilansowej wartość firmy. Po początkowym ujęciu transakcji nabycia przedsiębiorstwa INEOS w księgach PUN, różnica pomiędzy amortyzacją księgową przejętych w wartości godziwej aktywów, a amortyzacją skalkulowaną dla celów podatkowych, będzie powodowała rozwiązywanie się zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Aby uniknąć objęcia odpisem z tytułu utraty wartości tej części wartości firmy, która ma swoje odzwierciedlenie w aktualnym saldzie zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w księgach PUN, wartość firmy podlegająca okresowym testom na utratę wartości będzie zawsze pomniejszana o saldo ujętego na moment przeprowadzania testu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, przypisanego do danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

2.2 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Grupa jako wspólnik wspólnego przedsięwzięcia lub znaczący inwestor w danej spółce, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmuje taki udział w jednostce 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 30 września 2021 roku

L. p.	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

9 miesięcy zakończone 30 września 2021	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Suma	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 789	29 280	3 769	1 570	86	37 494		
Sprzedaż między segmentami	4 243	642	77	610	324	5 896		
Przychody razem	7 032	29 922	3 846	2 180	410	43 390	(5 896)	37 494
EBITDA	5 424	(644)	2 097	612	(28)	7 461	(69)	7 392
Amortyzacja	(913)	(160)	(900)	(553)	(51)	(2 577)	-	(2 577)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	4 511	(804)	1 197	59	(79)	4 884	(69)	4 815
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów oraz ich odwrócenie	145	1	3	-	(27)	122	-	122
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(2)	-	-	-	13	11	-	11
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i WN**	1 378	23	2 122	835	171	4 529	36	4 565
Rzeczowe aktywa trwałe	19 564	2 998	19 972	5 951	755	49 240	(342)	48 898
Zatrudnienie***	6 431	2 990	11 528	1 821	1 757	24 527		

9 miesięcy zakończone 30 września 2020	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Suma	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 963	20 890	3 260	1 220	97	27 430		
Sprzedaż między segmentami	1 117	189	59	650	262	2 277		
Przychody razem	3 080	21 079	3 319	1 870	359	29 707	(2 277)	27 430
EBITDA	721	8 187	1 539	568	(291)	10 724	(39)	10 685
Amortyzacja	(911)	(167)	(801)	(519)	(43)	(2 441)	-	(2 441)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	(190)	8 020	738	49	(334)	8 283	(39)	8 244
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów oraz ich odwrócenie	(936)	-	-	-	-	(936)	-	(936)
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(607)	-	-	-	12	(595)	-	(595)
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i WN**	1 762	31	1 895	291	98	4 077	(40)	4 037
Rzeczowe aktywa trwałe	14 527	3 204	17 786	5 264	736	41 517	(279)	41 238
Zatrudnienie***	6 561	3 022	11 515	1 828	1 782	24 708		

*Eliminacje i korekty konsolidacyjne

**Bez eliminacji wewnętrzsegmentowych, łącznie z kwotą aktywowanych odsetek oraz zwiększeniem z tytułu nowych umów leasingowych

***Bez zatrudnienia w spółkach wycenianych metodą praw własności

2.4 Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty

9 miesięcy zakończone 30 września 2021	Poszukiwanie i wydobycie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego**, w tym:	4 804	27 208	-	-	-	(4 553)	27 459
Gaz wysokometanowy	3 465	26 584	-	-	-	(3 755)	26 294
Gaz zaazotowany	1 307	846	-	-	-	(790)	1 363
Gaz LNG	32	163	-	-	-	(9)	186
Gaz CNG	-	54	-	-	-	1	55
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	-	(439)	-	-	-	-	(439)
Przychody ze sprzedaży pozostałe**, w tym:	2 228	2 714	3 846	2 180	410	(1 343)	10 035
Dystrybucja gazu i ciepła	-	-	3 621	65	-	(58)	3 628
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	1 637	-	-	-	-	-	1 637
Gaz NGL	125	-	-	-	-	-	125
Sprzedaż ciepła	-	-	-	1 156	-	-	1 156
Sprzedaż energii elektrycznej	-	2 412	-	738	-	(857)	2 293
Przychody ze sprzedaży usług:							
- wiertniczo-serwisowych	49	-	-	-	-	-	49
- geofizyczno-geologicznych	147	-	-	-	-	-	147
- budowlano-montażowych	34	-	-	-	96	(98)	32
- opłaty przyłączeniowej	-	-	183	-	-	-	183
- pozostałych	20	232	30	91	299	(269)	403
Inne**	216	70	12	130	15	(61)	382
Przychody ogółem	7 032	29 922	3 846	2 180	410	(5 896)	37 494

9 miesięcy zakończone 30 września 2020	Poszukiwanie i wydobycie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego**, w tym:	1 582	18 902	-	-	-	(1 138)	19 346
Gaz wysokometanowy	883	17 211	-	-	-	(889)	17 205
Gaz zaazotowany	685	536	-	-	-	(245)	976
Gaz LNG	14	43	-	-	-	(6)	51
Gaz CNG	-	36	-	-	-	2	38
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	-	1 076	-	-	-	-	1 076
Przychody ze sprzedaży pozostałe**, w tym:	1 498	2 177	3 319	1 870	359	(1 139)	8 084
Dystrybucja gazu i ciepła	-	-	3 113	54	-	(54)	3 113
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	996	-	-	-	-	-	996
Gaz NGL	51	-	-	-	-	-	51
Sprzedaż ciepła	-	-	-	958	-	-	958
Sprzedaż energii elektrycznej	-	2 051	-	733	-	(775)	2 009
Przychody ze sprzedaży usług:							
- wiertniczo-serwisowych	82	-	-	-	-	-	82
- geofizyczno-geologicznych	82	-	-	-	-	-	82
- budowlano-montażowych	39	-	-	-	73	(56)	56
- opłaty przyłączeniowej	-	-	169	-	-	-	169
- pozostałych	22	104	28	13	267	(221)	213
Inne**	226	22	9	112	19	(33)	355
Przychody ogółem	3 080	21 079	3 319	1 870	359	(2 277)	27 430

* 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 wydobycie - 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 38 mln PLN.

2.5 Omówienie wyników finansowych poszczególnych segmentów sprawozdawczych

Przychody GK PGNiG po III kwartałach 2021 roku wyniosły 37 494 mln PLN i były wyższe o 10 064 mln PLN (37%) w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2020, przy czym koszty działalności operacyjnej były wyższe o 13 493 mln PLN (70%).

Wynik na działalności operacyjnej przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA) w bieżącym okresie jest niższy o 3 293 mln PLN w odniesieniu do III kwartałów 2020 roku i wyniósł 7 392 mln PLN, natomiast wynik na działalności operacyjnej EBIT w bieżącym okresie jest niższy o 3 429 mln PLN w odniesieniu do III kwartałów 2020 roku i wyniósł 4 815 mln PLN.

Dane operacyjne	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020
Wolumen wydobycia gazu ziemnego w GK PGNiG (w mld m³)*		
Gaz wysokometanowy E	1,61	1,33
Gaz zaazotowany (Ls/Lw przeliczony na E)	1,98	1,97
Razem (przeliczony na E)	3,59	3,30
Wolumen sprzedaży gazu ziemnego poza GK PGNiG (w mld m³)*		
Gaz wysokometanowy E	22,78	21,10
Gaz zaazotowany (Ls/Lw przeliczony na E)	1,27	1,18
Razem (przeliczony na E)	24,05	22,28
Wolumen dystrybucji (w mld m³ w jedn. naturalnych)		
gaz wysokometanowy, zaazotowany, propan-butan, koksowniczy	9,32	8,03
Ropa naftowa, kondensat i NGL (w tys. ton)**		
Wolumen wydobycia	938,0	962,6
Wolumen sprzedaży	939,0	970,8
Ciepło i energia elektryczna (z produkcji)		
Wolumen sprzedaży ciepła poza GK PGNiG (PJ)	27,27	25,92
Wolumen sprzedaży energii elektrycznej z produkcji (TWh)	2,27	2,47

* 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 III kwartale 2021 roku wyniósł 4 511 mln PLN i był o 4 701 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, gdzie segment odnotował stratę -190 mln PLN. Natomiast EBITDA obecnego okresu osiągnęła poziom 5 424 mln PLN (721 mln PLN po III kwartałach 2020 roku).

Na poprawę wyniku operacyjnego segmentu wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost przychodów o 3 952 mln PLN (tj. 128%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, osiągnięty w efekcie:
 - wzrostu o 3 222 mln PLN (201%) przychodów z tytułu sprzedaży gazu ziemnego z segmentu, w związku z wyższymi notowaniami cen gazu. Wzrost ceny gazu z wydobycia krajowego przekazanego pomiędzy segmentami Poszukiwanie i wydobycie oraz Obrót i magazynowanie jest bezpośrednią konsekwencją oparcia tej ceny na notowaniach gazu na Towarowej Giełdzie Energii (TGE), gdzie wzrost średniej miesięcznej cen gazu w trzecim kwartale 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniósł 250%;
 - wzrostu o 715 mln PLN (68%) przychodów z tytułu sprzedaży ropy naftowej i NGL, głównie na skutek wyższej o 74% (w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego) średniej ceny ropy naftowej Brent wyrażonej w PLN, przy nieznacznym spadku o 3% wolumenu sprzedaży tych produktów w trzecim kwartale 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- niższe koszty operacyjne o 749 mln PLN (tj. 23%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego to głównie efekt:
 - rozwiązania odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego o 603 mln PLN (na koniec trzeciego kwartału 2020 roku odpisy te były zawiązane na kwotę 808 mln PLN), przy jednoczesnym wzroście kosztów spisanych odwiertów do wysokości 458 mln PLN (w analogicznym okresie roku poprzedniego koszty te wynosiły 128 mln PLN).

Obrót i magazynowanie

Wynik operacyjny segmentu na koniec III kwartału 2021 roku wyniósł -804 mln PLN (strata) i był niższy o 8 824 mln PLN (-110%) w odniesieniu do 8 020 mln PLN zysku operacyjnego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Równie znaczący spadek, tj. o 8 831 mln PLN odnotował wskaźnik EBITDA, który ukształtował się na poziomie -644 mln PLN (-108%). Przychody segmentu ogółem wyniosły 29 922 mln PLN i były wyższe o 8 843 mln PLN (42%) w odniesieniu do III kwartałów 2020 roku. Jednocześnie koszty operacyjne segmentu wyniosły 30 726 mln PLN, tj. były wyższe o 17 667 mln PLN (135%) niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

- istotny wzrost ceny spot gazu na TGE, mającej wpływ na wartość przekazanego gazu z wydobycia krajowego z segmentu Poszukiwanie i wydobycie do segmentu Obrót i magazynowanie;
- utworzenie odpisu na zapas gazu: wartość kosztu z tego tytułu na koniec III kwartału 2021 roku wyniosła 8 mln PLN, w analogicznym okresie roku poprzedniego nastąpiło rozwiązanie odpisu, co spowodowało spadek kosztów o 359 mln PLN;
- wyższa o 5,6%, w porównaniu do poprzednio obowiązującej taryfy, średnia cena za paliwo gazowe w taryfie detalicznej obowiązującej od 1 maja 2021 roku oraz wyższa o 12,4% średnia cena za paliwo gazowe w taryfie detalicznej, obowiązującej od 1 sierpnia 2021 roku;
- wynik na realizacji instrumentów zabezpieczających objętych rachunkowością zabezpieczeń, obciążający wynik finansowy kwotą -439 mln PLN (w III kwartale 2020 roku: +1 076 mln PLN), natomiast wynik ujęty w zapasie gazu jako zmniejszenie kosztu jego pozyskania wyniósł 623 mln PLN (w III kwartale 2020 roku: -363 mln PLN);
- niższe koszty operacyjne dla okresu porównawczego, głównie ze względu na ujęcie dostaw gazu wg zmienionej formuły cenowej, zgodnie z wyrokiem Trybunału Arbitrażowego oraz aneksem do Kontraktu Jamalskiego z dnia 5 czerwca 2020 roku oraz rozliczenie wpływu retrospektywnej zmiany formuły cenowej, ogółem w kwocie 5 689 mln PLN (ok. 4 915 mln zł dotyczyło kosztów gazu w latach 2014-2019), a także ujęcie dodatniego wyniku na różnicach kursowych z wyceny bilansowej wzajemnych rozliczeń, wynikających z Kontraktu Jamalskiego (ok. 300 mln zł).

Dystrybucja

Wynik operacyjny segmentu Dystrybucji po III kwartałach 2021 roku wyniósł 1 197 mln PLN i był wyższy o 459 mln PLN (tj. 62%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost wyniku operacyjnego przełożył się bezpośrednio na wzrost wskaźnika EBITDA, który na koniec III kwartału 2021 roku wyniósł 2 097 mln PLN, czyli o 558 mln więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W obecnym okresie segment odnotował znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży o 16% (3 846 mln PLN w stosunku do 3 319 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 16%, tj. o ok. 1 284 mln m³, wolumen dystrybucji po III kwartałach 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, głównie na skutek niższej o 1,28°C średniej temperatury po III kwartałach 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Istotny pozytywny wpływ na koszty i wyniki segmentu Dystrybucji miało również ujęcie wyniku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych. Wynik ten po III kwartałach 2021 roku wyniósł +207 mln PLN w porównaniu do -6 mln PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Wytwarzanie

Wynik operacyjny segmentu po III kwartałach 2021 roku wyniósł 59 mln PLN i był wyższy o 20% (10 mln PLN) w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na poziomie EBITDA wynik wyniósł 612 mln PLN, co oznacza wzrost o 8% w stosunku do wyniku odnotowanego na koniec III kwartału 2020 roku.

Przychody segmentu w bieżącym okresie wyniosły 2 180 mln PLN, co oznacza wzrost o 310 mln PLN (17%) w odniesieniu do III kwartałów 2020 roku. Na poziom przychodów miały wpływ między innymi następujące czynniki:

- wyższe przychody ze sprzedaży ciepła o 198 mln PLN (21%), głównie ze względu na wyższy wolumen sprzedaży, przy niższej średniej temperaturze w okresie (o 1,28°C) w odniesieniu do analogicznego okresu w 2020 roku;
- wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej ogółem o 5 mln PLN (1%), głównie ze względu na wyższy wolumen sprzedaży.

Koszty operacyjne segmentu w bieżącym okresie ukształtowały się na poziomie 2 121 mln PLN, co oznacza wzrost o 300 mln PLN (16%). 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 553 mln PLN i była wyższa o 34 mln PLN (7%) w odniesieniu do III kwartałów 2020 roku w wyniku wzrostu kosztów umorzenia uprawnień CO₂ o 35 mln PLN (13%).

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

Grupa obserwuje znaczące wahania poziomu cen paliwa gazowego na europejskich giełdach energii, w tym m.in. na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) w Polsce, Title Transfer Facility w Holandii oraz Gaspool w Niemczech, które od 15 września 2021 roku stale utrzymują się powyżej poziomu 60 EUR/MWh, zarówno na rynku dnia bieżącego jak i w kontraktach miesięcznych, a w niektórych dniach osiągały poziom nawet ponad 120 EUR/MWh. Na obserwowany poziom cen wpływ miało wiele czynników, w tym również geopolitycznych. Do najistotniejszych należą: niższy niż w latach ubiegłych poziom napełnienia magazynów gazu w Europie, postpandemiczne pobudzenie gospodarki zwiększające popyt, warunki atmosferyczne oraz wahania podaży gazu, w szczególności z kierunku wschodniego.

Ceny gazu będą istotne dla wyników generowanych przez GK PGNiG we wszystkich segmentach działalności, zarówno w zakresie generowanych przychodów ze sprzedaży jak i kosztów operacyjnych. Wysokie ceny węgłowodorów przekładają się pozytywnie na przychody ze sprzedaży realizowane przez podmioty GK PGNiG działające w segmencie Poszukiwanie i wydobywanie. Z kolei w segmencie Obrót i magazynowanie powyższe czynniki mogą wpłynąć na obniżenie rentowności tego segmentu poprzez zmniejszenie uzyskiwanych marż na sprzedaży, w szczególności w sytuacji, gdy taryfy dla odbiorców detalicznych zatwierdzone przez Prezesa URE nie pozwolą na pełne pokrycie kosztów pozyskania gazu.

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

- zakres zmienności cen gazu na rynkach energii wywołany kryzysem energetycznym;
- sytuacja na rynkach walutowych, rynkach surowców w zakresie notowań cen ropy naftowej, rynkach energii w zakresie notowań cen energii elektrycznej oraz zmiany rynkowe cen świadectw pochodzenia energii elektrycznej, a także uprawnień do emisji CO₂;
- stanowisko Prezesa URE odnośnie poziomu taryf sprzedaży i dystrybucji paliw gazowych oraz sprzedaży ciepła;
- czynniki pogodowe;
- kształt programów wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji oraz ze źródeł odnawialnych;
- wartość depozytów zabezpieczających rozliczenie transakcji zawartych na giełdach energii oraz w zakresie finansowych instrumentów zabezpieczających.

3. Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1 Podatek odroczony

	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	1 918	2 093	-	-	-	(175)
Zmniejszenia	(97)	(320)	-	-	-	223
Różnice kursowe z przeliczenia	-	48	-	-	-	(48)
Zmiany w Grupie	-	2 406	-	-	-	(2 406)
Pozostałe zmiany	-	(5)	-	-	-	5
Stan na 30 września 2021	3 064	7 651	(2 289)	775	5 362	(2 401)

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 grudnia 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	378	11	-	79	1	49	213	3	734
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(958)	(10)	-	(404)	(1)	(18)	(157)	(2)	(1 550)
Wykorzystanie	(65)	-	-	-	-	-	(8)	-	(73)
Przeniesienia	(24)	-	25	-	1	-	(2)	-	-
Pozostałe zmiany	33	2	-	-	-	2	108	-	145
Stan na 30 września 2021	5 068	89	26	1 030	177	133	965	42	7 530

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. W trzech kwartałach bieżącego roku miały miejsce wysokie wzrosty cen na rynku paliw. Wzrosty cen na rynku ropy naftowej silnie powiązane są z sytuacją podażowo-popytową o charakterze globalnym, na którą wpływ mogło mieć oczekiwanie dynamicznego odbicia gospodarki światowej po załamaniu w 2020 roku spowodowanym pandemią COVID-19. Z kolei ceny gazu ziemnego i energii elektrycznej były pod silnym wpływem rosnących cen uprawnień do emisji CO₂ i wzrostu cen pozostałych produktów energetycznych, a wzrost ceny gazu dodatkowo wspierały niskie poziomy gazu w magazynach w Europie, zmiany oczekiwań w zakresie rezerwacji mocy przesyłowych oraz planowane i nieplanowane przestoje instalacji.

Kumulacja czynników rynkowych i złożowych spowodowała rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych w 2021 roku. Grupa wskazuje, że ilość i charakter czynników mających wpływ na poziom cen w 2021 roku nie pozwala na zakwalifikowanie tej zmiany w całości jako wpływ COVID-19 ani wyodrębnienie wpływu COVID-19 z wyniku wyceny majątku Spółki.

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 niższym 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 oczekiwanej straty kredytowej z tytułu wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19), w porównaniu do korekt uwzględnionych na koniec IV kwartału 2020 roku.

Na podstawie przeprowadzonych analiz, szacowany efekt wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) na poziom odpisów aktualizujących należności handlowe w GK PGNiG na dzień 30 września 2021 roku to ich wzrost o 4,4 mln PLN.

3.3 Rezerwy

3.3.1 Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska

	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	20	58	-	78
Utworzenie ujęte w rachunku zysków i strat	11	-	-	11
Wykorzystanie	(14)	-	-	(14)
Rozwiązanie ujęte w rachunku zysków i strat	(39)	(4)	-	(43)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	27	-	-	27
Zmiany w Grupie	423	-	-	423
Stan na 30 września 2021	3 557	170	66	3 793

3.3.2 Pozostałe rezerwy

	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	213	-	-	6	246	465
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(8)	-	-	(7)	(154)	(169)
Wykorzystanie	(238)	-	(6)	-	(5)	(249)
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	53	53
Pozostałe zmiany	23	11	-	-	14	48
Stan na 30 września 2021	265	186	-	17	604	1 072

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.

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego, w tym:	27 459	19 346
Gaz wysokometanowy	26 294	17 205
Gaz zaazotowany	1 363	976
Gaz LNG	186	51
Gaz CNG	55	38
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	(439)	1 076
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	10 035	8 084
Dystrybucja gazu i ciepła	3 628	3 113
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	1 637	996
Gaz NGL	125	51
Sprzedaż ciepła	1 156	958
Sprzedaż energii elektrycznej	2 293	2 009
Przychody ze sprzedaży usług:		
- wiertniczo-serwisowych	49	82
- geofizyczno-geologicznych	147	82
- budowlano-montażowych	32	56
- opłaty przyłączeniowej	183	169
- pozostałych	403	213
Inne	382	355
Razem przychody	37 494	27 430

3.5 Koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Koszt gazu	(21 808)	(14 010)
Paliwo gazowe	(21 808)	(14 010)
Wpływ aneksu zawartego z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export na koszty gazu w latach 2014-2019	-	4 915
Zużycie innych surowców i materiałów	(2 794)	(2 266)
Paliwa do produkcji energii i ciepła	(630)	(615)
Energia elektryczna na cele handlowe	(1 787)	(1 305)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(377)	(346)
Świadczenia pracownicze	(2 464)	(2 331)
Wynagrodzenia	(1 879)	(1 732)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(343)	(352)
Koszty długoterminowych świadczeń pracowniczych	25	(24)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(267)	(223)
Pozostałe usługi	(1 388)	(1 324)
Usługi regazyfikacji	(253)	(291)
Usługi remontowe i budowlane	(179)	(162)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(206)	(141)
Usługi wynajmu	(65)	(73)
Pozostałe usługi	(685)	(657)
Odpisy na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne oraz ich odwrócenie	122	(936)
Koszt spisanych aktywów dotyczących poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	(457)	(128)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych	580	(795)
Odpisy wartości niematerialnych	(1)	(13)
Razem	(28 332)	(15 952)

3.6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien	37	26
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	195	35
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	(920)	77
Zmiana stanu odpisów na zapasy	(31)	353
Zmiana stanu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(56)	(60)
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska	32	(10)
Zmiana stanu rezerwy na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	(205)	(160)
Rezerwa na brakujące uprawnienia do emisji CO ₂	(114)	(52)
Zmiana stanu pozostałych rezerw	22	(75)
Zmiana stanu produktów	116	54
Zmiana wartości nadwyżki/niedoboru produkcji węglowodorów w stosunku do umowy	(21)	19
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(112)	(59)
Inne przychody i koszty operacyjne	87	(161)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(970)	(13)

3.7 Przychody / (koszty) finansowe netto

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Odsetki od zadłużenia (w tym: prowizje od zaciągniętego długu)	(19)	3
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(61)	(55)
Różnice kursowe	7	(100)
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	4	(2)
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	8	(4)
Pozostałe koszty (przychody) finansowe netto	(61)	49
Razem koszty finansowe netto	(122)	(109)

3.8 Podatek dochodowy

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Uzgodnienie efektywnej stawki podatku		
Żysk przed opodatkowaniem	4 704	7 540
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	(894)	(1 433)
Ujemne różnice przejściowe, od których nie ujęto podatku odroczonego	(711)	(71)
Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	(1 605)	(1 504)
W tym:		
Bieżący podatek dochodowy	(1 334)	(1 273)
Odroczonego podatku dochodowego	(271)	(231)
Efektywna stopa podatkowa	34%	20%

Podatkowa grupa kapitałowa

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 30 września 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Grunty	129	131
Budynki i budowle	22 183	20 985
Urządzenia techniczne i maszyny	13 697	8 670
Środki transportu i pozostałe	1 360	1 305
Razem środki trwałe własne	37 369	31 091
Prawo do użytkowania gruntów	2 634	2 424
Prawo do użytkowania budynków i budowli	272	280
Prawo do użytkowania urządzeń technicznych i maszyn	174	178
Prawo do użytkowania środków transportu i pozostałych	28	29
Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 108	2 911
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	3 027	2 708
Środki trwałe w budowie pozostałe	5 394	5 855
Razem rzeczowe aktywa trwałe	48 898	42 565

3.9.1 Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie zawarła istotnych, jednostkowych transakcji nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Najistotniejsze transakcje zbycia rzeczowych aktywów trwałych w III kwartale 2021 roku dotyczyły sprzedaży przez Polską Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o. nieruchomości z zabudową o łącznej wartości netto 6,7 mln PLN, osiągnięte przychody ze sprzedaży tych aktywów to 222,8 mln PLN.

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 30 września 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			9 miesięcy zakończone 30 września 2021		9 miesięcy zakończone 30 września 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	4	-	(2)	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	Nota 3.6	(920)	-	77	-
Przychody ze sprzedaży	Reklasyfikacja z pozostałych całkowitych dochodów	Nota 3.4	-	(439)	-	1 076
			(916)	(439)	75	1 076
Wpływ na pozostałe całkowite dochody						
Zyski/straty z wyceny instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (część skuteczna)				(1 490)		386
Reklasyfikacja wyceny do rachunku zysków i strat w związku z realizacją (rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych)				439		(1 076)
				(1 051)		(690)
Wpływ na całkowite dochody			(916)	(1 490)	75	386
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy brutto					(623)	363

Na dzień 30 września 2021 roku spółki Grupy posiadały transakcje pochodne przedstawione w poniższych tabelach.

Instrumenty pochodne zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń	Stan na 30 września 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	554 USD	do 3 lat	3,66-3,93	3,78	124	263 USD	do 3 lat		11
USD	20 USD	1 - 3 m-cy	4,01-4,01	4,01	-	340 USD	do 3 lat		(38)
EUR/USD	680 EUR	do 4 lat	1,18-1,26	1,22	110	32 EUR	do 3 lat		-
EUR/USD	13 EUR	3-12 m-cy	1,13	1,13	(2)	229 EUR	do 4 lat		(41)
Swap walutowy									
EUR	22,3 EUR	3 - 12 m-cy	4,66-4,66	4,66	-	38 EUR	do 3 lat		-
EUR	798 EUR	do 3 lat	4,47-4,72	4,59	(72)	528 EUR	do 3 lat		(73)
						160			(141)
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu i sprzedaży gazu									
Swap TTF DA	7 MWh	do 4 lat	21,85-72,20	31,01	1 296	24 MWh	do 3 lat		286
Swap TTF DA	52 MWh	do 4 lat	12,52-52,05	18,39	(4 412)	29 MWh	do 4 lat		(446)
Swap TTF MA	6 MWh	do 12 m-cy	33,09-73,69	50,41	937	5 MWh	1 - 3 m-cy		11
Swap BRENT	2 bbl	do 3 lat	42,52-67,50	43,16	261	4 bbl	do 3 lat		117
HH NYMEX	167 mmBtu	do 4 lat	2,25-3,48	2,64	553	31 mmBtu	do 4 lat		24
HH NYMEX	11 mmBtu	do 4 lat	2,97-3,48	3,26	(9)	33 mmBtu	do 4 lat		(20)
						(1 374)			(28)
						(1 214)			(169)
W tym:				Razem		3 280	W tym:	Razem	
				Aktywa		4 494	Aktywa		449
				Zobowiązania			Zobowiązania		618

TTF - Natural Gas at the Title Transfer Facility
IRS - Interest Rate Swap
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 30 września 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	(108)	3 818 NOK	(45)
Forward				
EUR	229 EUR	20	77 EUR	10
EUR	15 USD	(3)	-	-
EUR	45 EUR	(1)	2 EUR	-
USD	-	-	16 USD	5
Swap walutowy				
EUR	524 EUR	55	558 EUR	78
EUR	320 EUR	(40)	534 EUR	(78)
		(77)		(30)
Pochodne instrumenty ekonomicznie zabezpieczające ceny zakupu energii elektrycznej				
Forward				
Energia Elektryczna TGE	1 MWh	234	2 MWh	44
Energia Elektryczna TGE	11 MWh	(209)	15 MWh	5
Energia Elektryczna OTC	0,2 MWh	87	1 MWh	14
Energia Elektryczna OTC	0,6 MWh	(273)	1 MWh	(23)
Futures				
Energia Elektryczna EEX AG	1 MWh	281	1 MWh	26
Energia Elektryczna EEX AG	0,2 MWh	(94)	1 MWh	(17)
		26		49
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu i sprzedaży gazu				
Forward				
Gaz	0,01 MWh	(2)	0,04 MWh	(1)
Gaz OTC	23 MWh	2 980	20 MWh	204
Gaz OTC	26 MWh	(3 412)	19 MWh	(239)
Futures				
Gaz TGE	3 MWh	100	3 MWh	50
Gaz TGE	-	(3)	-	-
Gaz ICE ENDEX B.V.	1 MWh	325	3 MWh	59
Gaz ICE ENDEX B.V.	1 MWh	(187)	3 MWh	(61)
Gaz POWERNEXT SA	2 MWh	463	1 MWh	12
Gaz POWERNEXT SA	1 MWh	(260)	2 MWh	(19)
Swap				
HH NYMEX	4 mmBtu	11	-	-
HH NYMEX	3 mmBtu	(20)	-	-
GASPOOL DA	-	-	1 MWh	17
GASPOOL DA	-	-	1 MWh	(5)
BRENT	0,3 bbl	(32)	0,3 bbl	(2)
Swap TTF DA	14 MWh	3 245	28 MWh	431
Swap TTF DA	19 MWh	(4 579)	19 MWh	(248)
Swap TTF MA	1 MWh	49	3 MWh	(4)
		(1 322)		194
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu praw do emisji CO₂				
Forward				
Forward	0,1 t	4	1 t	(43)
Forward	0,8 t	(148)	-	-
Futures	8 t	143	2 t	38
		(1)		(5)
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu akcji				
Opcje	6,938 mln szt akcji	20	6,938 mln szt akcji	16
	Razem	(1 354)	Razem	224
	W tym:		W tym:	
	Aktywa	8 018	Aktywa	1 004
	Zobowiązania	9 372	Zobowiązania	780

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

3.11 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Tytuł aktywa warunkowego	Stan na	Stan na
	30 września 2021	31 grudnia 2020
	Szacunek kwoty	
Przyznane dofinansowanie *	156	182
Pozostałe aktywa warunkowe	13	13
Razem	169	195

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

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na	Stan na
	30 września 2021	31 grudnia 2020
	Szacunek kwoty	
Gwarancje i poręczenia	6 212	4 830
Wystawione weksle	558	554
Pozostałe	14	9
Razem	6 784	5 393

Spadek wartości aktywów warunkowych z tytułu przyznanego dofinansowania wynika z częściowego rozliczenia w bieżącym okresie umów o dofinansowanie, dotyczących projektów związanych z budową gazociągów w celu rozwoju sieci gazowej w Polsce, zawieranych przez Polską Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o.

Wzrost wartości zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji w bieżącym okresie wynika przede wszystkim z wystawienia gwarancji w wysokości 799 mln PLN (według kursu NBP z dnia 30 września 2021 roku) będącej zabezpieczeniem zawartej przez PGNiG Supply & Trading umowy czarteru statków do przewozu gazu LNG oraz z wystawienia nowych gwarancji w EUR, będących zabezpieczeniem dostaw gazu, na łączną kwotę 385 mln PLN (według kursu NBP z dnia 30 września 2021 roku).

3.12 Hierarchia wartości godziwej

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

	Stan na 30 września 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe				
Instrumenty pochodne	4 916	6 382	449	1 004
	4 916	6 382	449	1 004
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty pochodne	4 906	8 960	434	964
	4 906	8 960	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 Cieślika 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 (PUN) zawarła warunkową umowę zakupu przedsiębiorstwa INEOS E&P Norge AS (INEOS) od Grupy INEOS. Więcej o transakcji zakupu przedsiębiorstwa INEOS w nocie 2.1.1.</p>
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>

<p>15 kwietnia 2021 roku</p>	<p>PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.</p>	<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>
<p>5 maja 2021 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 5 maja 2021 roku PGNiG S.A. podpisała list intencyjny z ORLEN Południe S.A. (spółką zależną PKN ORLEN), 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 prowadzić 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>
<p>12 maja 2021 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<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 i PGNiG obejmą nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym PKN ORLEN i z dniem połączenia staną się akcjonariuszami PKN ORLEN.</p> <p>Strony podejmą starania w celu zapewnienia prawidłowej realizacji procesu połączenia i zobowiązują się do współpracy m.in. w zakresie: sporządzenia planu połączenia, zawiadomiania akcjonariuszy o etapach procesu połączenia, pozyskiwania wymaganych zgód korporacyjnych oraz prowadzenia dalszych analiz niezbędnych dla prawidłowego przebiegu procesu połączenia.</p> <p>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.</p>
<p>9 lipca 2021 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 9 lipca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG powołało do składu Rady Nadzorczej PGNiG następujące osoby: pana Cezarego Falkiewicza, pana Romana Gabrowskiego, pana Tomasza Gabzdyla, pana Mariusza Gierczaka, pana Mieczysława Kaweckiego, pana Bartłomieja Nowaka, pana Piotra Sprzączaka i pana Grzegorza Tchorka.</p>

	<p>Jednocześnie, z dniem 9 lipca 2021 roku wygasły mandaty następujących członków Rady Nadzorczej: pana Sławomira Borowca, pana Piotra Brody, pana Andrzeja Goneta i pana Stanisława Sieradzkiego.</p>
<p>16 lipca 2021 roku</p>	<p>PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.</p> <p>W dniu 16 lipca 2021 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (URE) zatwierdził zmianę nr 2 Taryfy PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. w zakresie obrotu paliwami gazowymi Nr 10 (zmiana nr 2 Taryfy Detalicznej).</p> <p>Podwyżka ceny za paliwo gazowe w zmianie nr 2 Taryfy Detalicznej w stosunku do aktualnie obowiązującej taryfy PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. dla wszystkich grup taryfowych wynosi 12,4%. Stawki opłat abonamentowych pozostały bez zmian. Zmiana nr 2 Taryfy Detalicznej dotyczy jedynie odbiorców paliw gazowych w gospodarstwie domowym.</p> <p>Zmiana nr 2 Taryfy Detalicznej będzie obowiązywać od 1 sierpnia 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>
<p>27 lipca 2021 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p> <p>W dniu 27 lipca 2021 roku zostało wysłane do Port Arthur LNG, LLC, spółki zależnej Sempra LNG, LLC wypowiedzenie umowy długoterminowej z dnia 19 grudnia 2018 roku (Umowa) na dostawy gazu skroplonego (LNG).</p> <p>Umowa zakładała zakup przez PGNiG około 2 mln ton LNG (tj. około 2,7 mld m³ gazu ziemnego po regazyfikacji) rocznie przez 20 lat z instalacji produkcyjnej Port Arthur w Jefferson County w Teksasie z pierwotnie planowanym terminem zakończenia budowy nie wcześniej niż w 2023 roku.</p> <p>Jednocześnie PGNiG informuje, że będzie prowadzić rozmowy z Sempra LNG, LLC dot. potencjalnej współpracy w zakresie dostaw LNG pochodzących z innych projektów realizowanych przez Sempra LNG, LLC.</p>
<p>27 lipca 2021 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p> <p>W dniu 16 lipca 2021 roku Spółka zawarła porozumienia określające podstawowe warunki aneksów do umów na dostawy gazu skroplonego (LNG) z Venture Global Plaquemines LNG, LLC oraz Venture Global Calcasieu Pass, LLC (Porozumienia).</p> <p>Potencjalne podpisanie aneksów ma skutkować zwiększeniem wolumenu dostaw LNG na rzecz PGNiG łącznie o 2 mln ton rocznie pochodzących z planowanych terminali skraplania gazu ziemnego:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Calcasieu Pass LNG w Calcasieu Parish – zwiększenie dostaw z 1 mln ton do 1,5 mln ton LNG rocznie (co odpowiada łącznemu wolumenowi około 2 mld m³ gazu ziemnego po regazyfikacji) przez 20 lat; • Plaquemines LNG w Plaquemines Parish – zwiększenie dostaw z 2,5 mln ton do 4 mln ton LNG rocznie (co odpowiada łącznemu wolumenowi blisko 5,4 mld m³ gazu ziemnego po regazyfikacji) przez 20 lat. <p>Podpisane Porozumienia nie stanowią zobowiązania PGNiG do podpisania aneksów do ww. umów na zakup LNG.</p>
<p>2 sierpnia 2021 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p> <p>W dniu 2 sierpnia 2021 roku został podpisany list intencyjny pomiędzy PGNiG, PGNiG TERMIKA S.A. (podmiot wchodzący w skład Grupy PGNiG), Tauron Polska Energia S.A. (Tauron), TAURON Wytwarzanie S.A. (podmiot wchodzący w skład Grupy Tauron), dotyczący potencjalnej transakcji zbycia przez Grupę Tauron na rzecz Grupy PGNiG zaangażowania kapitałowego w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. (ECSW) oraz wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych ECSW przez Grupę Tauron (Potencjalna Transakcja).</p> <p>List intencyjny nie stanowi wiążącego zobowiązania do dokonania Potencjalnej Transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu Potencjalnej Transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.</p> <p>PGNiG posiada obecnie, pośrednio przez spółkę zależną PGNiG TERMIKA S.A., 50% akcji w kapitale zakładowym ECSW.</p>

		Rozwój w obszarze energetyki i ciepłownictwa stanowi istotny element Strategii Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku, opublikowanej raportem bieżącym nr 19/2017 z dnia 13 marca 2017 roku.
30 sierpnia 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 30 sierpnia 2021 roku pomiędzy PGNiG S.A i ERU Management Services podpisana została umowa zakupu pakietu kontrolnego udziałów w ukraińskiej spółce Karpatgazvydobuvannya, będącej wyłącznym właścicielem koncesji Byblivska, zlokalizowanej na Zachodniej Ukrainie przy granicy z Polską. Pod względem budowy geologicznej obszar ten jest zbliżony do struktur złoża Przemyśl – największego złoża gazu ziemnego w Polsce, które PGNiG eksploatuje od ponad 60 lat. Na atrakcyjność i potencjał tego obszaru wskazują przeprowadzone przez PGNiG wstępne analizy danych geologiczno-geofizycznych.</p> <p>W efekcie zawarcia umowy PGNiG S.A objęła 85% udziałów w spółce Karpatgazvydobuvannya.</p> <p>Zawarcie umowy poprzedziły zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz jego ukraińskiego odpowiednika.</p>
2 września 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 2 września 2021 roku PGNiG S.A. zawarła aneksy do umów na dostawy gazu skroplonego (LNG) z Venture Global Plaquemines LNG, LLC oraz Venture Global Calcasieu Pass, LLC (Aneksy).</p> <p>Podpisanie Aneksów skutkuje zwiększeniem wolumenu dostaw LNG na rzecz PGNiG łącznie o 2 mln ton rocznie pochodzących z planowanych terminali skraplania gazu ziemnego:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Calcasieu Pass LNG w Calcasieu Parish – zwiększenie dostaw z 1 mln ton do 1,5 mln ton LNG rocznie przez 20 lat; • Plaquemines LNG w Plaquemines Parish – zwiększenie dostaw z 2,5 mln ton do 4 mln ton LNG rocznie przez 20 lat. <p>W wyniku podpisania Aneksów łączny wolumen dostaw LNG pochodzących z Venture Global Plaquemines LNG, LLC oraz Venture Global Calcasieu Pass, LLC wyniesie 5,5 mln ton LNG rocznie, co odpowiada łącznemu wolumenowi około 7,4 mld m³ gazu ziemnego po regazyfikacji.</p>
16 września 2021 roku	PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	<p>W dniu 16 września 2021 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (URE) zatwierdził zmianę nr 3 Taryfy PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. w zakresie obrotu paliwami gazowymi Nr 10 (zmiana nr 3 Taryfy Detalicznej).</p> <p>Podwyżka ceny za paliwo gazowe w zmianie nr 3 Taryfy Detalicznej w stosunku do aktualnie obowiązującej taryfy PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. dla wszystkich grup taryfowych wynosi 7,4%. Stawki opłat abonamentowych pozostały bez zmian. Zmiana nr 3 Taryfy Detalicznej dotyczy jedynie odbiorców paliw gazowych w gospodarstwie domowym.</p> <p>Zmiana nr 3 Taryfy Detalicznej będzie obowiązywać od 1 października 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>
24 września 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 24 września 2021 roku spełnione zostały wszystkie warunki zawieszające oraz warunki przejęcia kontroli dotyczące umowy zakupu przez PUN przedsiębiorstwa INEOS od Grupy INEOS. Więcej o transakcji zakupu przedsiębiorstwa INEOS w necie 2.1.1.</p>

4.2 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcje spółki PGNiG S.A. posiadał Członek Rady Nadzorczej PGNiG S.A., Pan Mieczysław Kawecki (9 500 szt. akcji).

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

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	Nabycie	Zwiększenia z tytułu zmiany składu	Zbycie	Zmniejszenia z tytułu zmiany składu	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu okresowego *
Osoby zarządzające	-	-	-	-	-	-
Osoby nadzorujące	26 725	-	-	-	(17 225)	9 500
Mieczysław Kawecki	9 500	-	-	-	-	9 500
Stanisław Sieradzki	17 225	-	-	-	(17 225)	-

* Na dzień sporządzenia raportu okresowego.

4.3 Wyłaconą (zadeklarowaną) dywidenda

W dniu 9 lipca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG podjęło decyzję o podziale zysku netto PGNiG za 2020 rok oraz niepokrytej straty z lat ubiegłych, przeznaczając kwotę 1 213 mln PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (0,21 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy ustalono na 19 lipca 2021 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy na 3 sierpnia 2021 roku.

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.

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>Strony: PGNiG, Prezes URE</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 od tego wyroku, natomiast w dniu 10 maja 2021 roku również skargę konstytucyjną i oczekuje na ich rozpoznanie.</p>
<p>Postępowanie w sprawie derogacji Nord Stream 2 AG</p> <p>Strony: PGNiG, PST, NS2 AG, BNetzA, Wyższy Sąd Krajowy w Düsseldorfie, Trybunał Federalny</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 (odstąpienie od stosowania) przepisów Dyrektywy gazowej (2009/73/WE), znowelizowanej w 2019 roku. PGNiG S.A. oraz PST w dniu 19 lutego 2020 roku złożyły wniosek o przyłączenie ich do tego postępowania. W dniu 18 marca 2020 roku niemiecki regulator podjął decyzję o przyłączeniu do postępowania obu w/w spółek. W dniu 15 maja 2020 roku niemiecki regulator wydał decyzję odmawiającą Nord Stream 2 AG derogacji. 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.</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>Wyrokiem z dnia 25 sierpnia 2021 roku Wyższy Sąd Krajowy w Düsseldorfie oddalił odwołanie Nord Stream 2 AG. Spółka Nord Stream 2 AG wniosła w dniu 21 września 2021 roku skargę kasacyjną do niemieckiego Trybunału Federalnego.</p>
<p>Postępowanie w sprawie dostępu do gazociągu OPAL</p> <p>Strony: PGNiG, PST, Opal Gastransp, OAO Gazprom, OOO Gazprom Export, BNetzA, Wyższy Sąd Krajowy w Düsseldorfie, Sąd Unii Europejskiej, Trybunał Sprawiedliwości UE</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 odrębną 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 Düsseldorfie skierowane są przeciwko ugodzie administracyjnej zawartej pomiędzy niemieckim regulatorem, OPAL Gastransp 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>

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.

Odwolanie od wyroku sądu UE złożyła Republika Federalna Niemiec. W dniu 18 marca 2021 roku Rzecznik Generalny TSUE wydał opinię w sprawie zasadności utrzymania w mocy wyroku Sądu UE. W dniu 15 lipca 2021 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej oddalił odwołanie RFN i uznał, że Komisja Europejska naruszyła zasadę solidarności energetycznej wydając decyzję w sprawie gazociągu OPAL. Wyrok jest ostateczny.

Postępowanie w sprawie certyfikacji Nord Stream 2 AG jako niezależnego operatora

Strony: PGNiG, PST, NS2 AG, BNetzA, niemieckie federalne ministerstwo gospodarki

W dniu 11 czerwca 2021 roku spółka Nord Stream 2 AG złożyła wniosek do niemieckiego regulatora BNetzA o certyfikację spółki jako niezależnego operatora gazociągu Nord Stream 2. PGNiG oraz PST w dniu 30 lipca 2021 roku złożyły wniosek o przyłączenie ich do tego postępowania.

W dniu 21 września 2021 roku niemiecki regulator podjął decyzję o przyłączeniu do postępowania PGNiG oraz PST i tym samym rozpoczął proces konsultacji, czy certyfikacja Nord Stream 2 AG jako niezależnego operatora nie naruszy bezpieczeństwa energetycznego zainteresowanych państw członkowskich UE.

PGNiG i PST przygotowują stanowisko kwestionujące zarówno możliwość, jak i zasadność wydania pozytywnej decyzji certyfikacyjnej dla NS2 AG.

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
8 października 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 8 października 2021 roku PGNiG S.A. złożyła do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniosek stanowiący zgłoszenie zamiaru koncentracji (Wniosek) w związku z planowanym połączeniem PGNiG z Polskim Koncernem Naftowym ORLEN S.A. (PKN ORLEN) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Koncentracja) w ramach trwającego postępowania w sprawie kontroli koncentracji zainicjowanym przez PKN ORLEN.</p> <p>W związku z materializacją obowiązku zgłoszenia zamiaru koncentracji, PGNiG zgłosiło zamiar dokonania Koncentracji jako jej drugi uczestnik. Wniosek Spółki oraz analogiczny wniosek złożony przez PKN ORLEN 10 maja 2021 roku dotyczą tej samej Koncentracji.</p> <p>Oprócz przedstawienia stron oraz założeń Koncentracji, we Wniosku opisano działalność stron na określonych rynkach oraz przedstawiono argumentację dotyczącą wpływu Koncentracji na konkurencję na tych rynkach.</p>
12 października 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 12 października 2021 roku Zarząd PGNiG S.A. podjął uchwałę rozpoczynającą proces optymalizacji działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej PGNiG (Proces Optymalizacji) przyjmując wybrany wariant przekształceń organizacyjno-majątkowych Spółki.</p> <p>W ramach prowadzonych analiz PGNiG zidentyfikowało konieczność przeprowadzenia Procesu Optymalizacji ze względu na powstające nowe wymagania rynkowe związane m.in. ze zmianami środowiskowymi i regulacyjnymi, w szczególności odnoszące się do postępującej transformacji energetycznej. W opinii Zarządu Spółki przeprowadzenie Procesu Optymalizacji pozwoli na maksymalizację efektywności operacyjnej i finansowej Grupy Kapitałowej PGNiG, zwiększenie potencjału przedsiębiorstwa do zawierania aliansów strategicznych oraz osiągnięcie określonych w Strategii Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku (opublikowanej raportem bieżącym nr 19/2017 z dnia 13 marca 2017 roku) celów dla obszaru centrum korporacyjnego w zakresie m.in. poprawy efektywności poprzez procesową, organizacyjną oraz narzędziową optymalizację modelu biznesowego PGNiG.</p> <p>Wybrany wariant Procesu Optymalizacji jest kilkusetapowy. Początkowo zakłada wyodrębnienie, a następnie przeniesienie z PGNiG do nowej spółki zależnej (SPV) działalności operacyjnej PGNiG w zakresie poszukiwania i wydobycia węglowodorów, obrotu hurtowego oraz magazynowania gazu w formie aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa. W kolejnym kroku SPV przejmie ponadto od Spółki udziały w wybranych spółkach segmentowych należących do GK PGNiG.</p> <p>Planowane przekształcenia organizacyjno-majątkowe mają na celu doprowadzenie do transformacji GK PGNiG w kierunku modelu bazującego na strukturze holdingowej, który jest zgodny z wiodącymi praktykami branży oil & gas na rynkach międzynarodowych.</p> <p>Na skutek przeprowadzonego Procesu Optymalizacji GK PGNiG zamierza osiągnąć korzyści, takie jak: poprawa efektywności procesów zarządczych, większa transparentność i elastyczność struktury organizacyjnej oraz redukcja kosztów operacyjnych i ryzyka gospodarczego. Dostosowanie GK PGNiG do struktury holdingowej zwiększy potencjał GK PGNiG do osiągnięcia synergii operacyjnych w kluczowych segmentach działalności oraz umożliwi poprawę tempa i efektywności procesu transformacji energetycznej.</p>
28 października 2021 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 28 października 2021 roku Spółka złożyła do PAO Gazprom i OOO Gazprom Export (Gazprom) pismo modyfikujące wniosek o renegotiację ceny kontraktowej gazu dostarczanego przez Gazprom na podstawie kontraktu kupna-sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 września 1996 roku (Kontrakt Jamalski), w kierunku jej obniżenia, złożony przez PGNiG dnia</p>

1 listopada 2020 roku, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 57/2020, poprzez wskazanie daty 1 listopada 2021 roku jako nowej daty wejścia w życie żądanej renegotjacji w ramach ww. wniosku, z jednoczesnym zastrzeżeniem możliwości traktowania ww. pisma jako odrębnego wniosku o renegotjację ceny kontraktowej w rozumieniu Kontraktu Jamalskiego.

Wskazanie nowej daty wejścia w życie renegotjowanej ceny w ramach ww. wniosku związane jest ze skalą zmian rynkowych, które miały miejsce w ostatnich kilkunastu miesiącach, jak również bezprecedensowymi notowaniami cen gazu ziemnego. Powyższe może skutkować ewentualną zmianą ceny z mocą wsteczną od dnia 1 listopada 2021 roku.

Publikacja informacji dot. podjęcia decyzji przez Zarząd o skierowaniu ww. pisma do Gazprom została opóźniona w dniu 26 października 2021 roku do 28 października 2021 roku, zgodnie z Art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

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 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	3 miesiące zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego*	5 619	15 490	2 463	11 336
Przychody ze sprzedaży pozostałe*	1 306	3 848	1 017	3 181
Przychody ze sprzedaży	6 925	19 338	3 480	14 517
Koszt sprzedanego gazu	(3 889)	(11 534)	(1 231)	(7 549)
Wpływ aneksu zawartego z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export na koszty gazu w latach 2014-2019	-	-	-	4 915
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(696)	(2 099)	(567)	(1 746)
Świadczenia pracownicze	(188)	(597)	(180)	(570)
Usługi przesyłowe, dystrybucyjne i magazynowe	(227)	(694)	(226)	(682)
Pozostałe usługi obce	(233)	(1 056)	(265)	(749)
Amortyzacja	(211)	(620)	(200)	(611)
Podatki i opłaty	(148)	(384)	(99)	(298)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(773)	(802)	(203)	377
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	2	7	2	8
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów i ich odwrócenie	37	509	45	(679)
Dywidendy	16	740	432	455
Przychody finansowe	78	99	7	94
Przychody z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	49	148	44	171
Koszty finansowe	(62)	(107)	(14)	(141)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(41)	(169)	(23)	(41)
Zysk przed opodatkowaniem	639	2 779	1 002	7 471
Podatek dochodowy	(154)	(424)	(130)	(1 369)
Zysk netto	485	2 355	872	6 102
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w mln szt.)	5 778	5 778	5 778	5 778
Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję w PLN	0,08	0,41	0,15	1,06

* 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 30 września 2020 roku zostały skorygowane o 219 mln PLN.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	3 miesiące zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	3 miesiące zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Zysk netto	485	2 355	872	6 102
Rachunkowość zabezpieczeń	(939)	(1 049)	(376)	(690)
Podatek odroczony	178	199	71	131
Pozostałe całkowite dochody, podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat	(761)	(850)	(305)	(559)
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	(2)	-	(26)
Podatek odroczony	-	-	-	5
Pozostałe całkowite dochody, nie podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat	-	(2)	-	(21)
Pozostałe całkowite dochody netto	(761)	(852)	(305)	(580)
Razem całkowite dochody	(276)	1 503	567	5 522

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	2 355	6 102
Amortyzacja	620	611
Odsetki i dywidendy	(866)	(581)
Wynik z działalności inwestycyjnej	(405)	700
Pozostałe korekty niepieniężne	889	506
Podatek dochodowy zapłacony	(515)	(1 385)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku bieżącego okresu	424	1 369
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(5 191)	70
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 689)	7 392
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe dotyczące poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	(416)	(565)
Wydatki na pozostałe rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(320)	(226)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(1 085)	(1 464)
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(34)	(65)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów w jednostkach powiązanych	(260)	(4)
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	-	(400)
Pozostałe wydatki	(14)	(24)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	806	385
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	30	172
Wpływy z tytułu otrzymanych odsetek	124	142
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	738	449
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	7	61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(424)	(1 539)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	2 500	-
Pozostałe wpływy	3	1
Wyplacone dywidendy	(1 213)	(520)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(3 000)
Wydatki z tytułu wykupu papierów dłużnych	-	-
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek	(35)	(45)
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań leasingowych	(12)	(13)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 243	(3 577)
Przepływy pieniężne netto	(1 870)	2 276
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 534	4 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 664	6 801
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	3 712	349

* Główną pozycję kategorii środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią depozyty zabezpieczające transakcje sprzedaży gazu wysokometanowego i energii elektrycznej, deponowane przez Spółkę na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. (IRGIT) i na giełdzie Intercontinental Exchange Inc. (ICE).

Umowy wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi

Na 30 września 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.

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 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	5 664	6 801
Bilans otwarcia z tyt. różnic kursowych netto od środków pieniężnych	(152)	(4)
Bilans otwarcia wpływów/wydatków z tyt. cash pooling	(1 051)	(2 406)
Bilans otwarcia salda odpisów aktualizujących środki pieniężne	(2)	-
Różnice kursowe netto od środków pieniężnych za okres sprawozdawczy	315	(106)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących środki pieniężne	(1)	(3)
Wpływy/(Wydatki) z tyt. cash pooling za okres sprawozdawczy	21	2 121
Środki pieniężne na koniec okresu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 794	6 403

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30 września 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 019	11 766
Koncesje oraz prawo do użytkowania górnictwa i informacji geologicznej	116	123
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	560	155
Udziały i akcje	10 505	10 288
Pochodne instrumenty finansowe	873	127
Udzielone pożyczki	7 755	7 496
Nabyte instrumenty dłużne	392	394
Pozostałe aktywa	359	388
Aktywa trwałe	32 579	30 737
Zapasy	4 890	2 070
Należności*	5 460	1 778
Należności z tytułu wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling)	1 841	1 248
Pochodne instrumenty finansowe	6 943	1 014
Udzielone pożyczki	572	531
Nabyte instrumenty dłużne	8	8
Pozostałe aktywa	114	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 794	6 329
Aktywa obrotowe	24 622	13 009
AKTYWA RAZEM	57 201	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	(1 372)	(17)
Zakumulowane pozostałe całkowite dochody	(25)	(23)
Zyski zatrzymane	28 027	26 885
Kapitał własny razem	36 015	36 230
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	309	310
Pochodne instrumenty finansowe	3 110	285
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	369	356
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałe rezerwy związane z ochroną środowiska	2 457	2 414
Pozostałe rezerwy	5	4
Dotacje	431	450
Pozostałe zobowiązania	49	52
Zobowiązania długoterminowe	6 730	3 871
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	2 513	10
Pochodne instrumenty finansowe	7 242	822
Zobowiązania z tytułu dostaw i podatków	3 406	2 120
Zobowiązania z tytułu wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling)	823	203
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	96	119
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałe rezerwy związane z ochroną środowiska	35	35
Pozostałe rezerwy	280	275
Pozostałe zobowiązania	61	61
Zobowiązania krótkoterminowe	14 456	3 645
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	21 186	7 516
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	57 201	43 746

* Znaczny wzrost salda w pozycji „Należności” wynika przede wszystkim ze wzrostu cen, jak również dostarczanych przez Spółkę wolumenów gazu. Innym istotnym czynnikiem powodującym wzrost salda tej kategorii są należności z tyt. depozytów zabezpieczających w transakcjach bilateralnych.

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	-	-	-	-	6 102	6 102
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(559)	(21)	-	(580)
Całkowite dochody razem	-	-	(559)	(21)	6 102	5 522
Dywidenda	-	-	-	-	(520)	(520)
Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy	-	-	295	-	-	295
Stan na 30 września 2020	7 518	1 867	473	(21)	26 078	35 915
Stan na 1 stycznia 2021	7 518	1 867	(17)	(23)	26 885	36 230
Zysk netto	-	-	-	-	2 355	2 355
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(850)	(2)	-	(852)
Całkowite dochody razem	-	-	(850)	(2)	2 355	1 503
Dywidenda	-	-	-	-	(1 213)	(1 213)
Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy	-	-	(505)	-	-	(505)
Stan na 30 września 2021	7 518	1 867	(1 372)	(25)	28 027	36 015

5.2 Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Podatek odroczony

	Uznanie/Obciążenie			Uznanie/Obciążenie			Stan na 30 września 2021
	Stan na 1 stycznia 2020	Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	Stan na 31 grudnia 2020	Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych	64	8	5	77	(3)	-	74
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	202	52	-	254	6	-	260
Pozostałe rezerwy	25	4	-	29	8	-	37
Wycena instrumentów pochodnych	124	62	-	186	1 657	-	1 843
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	94	64	-	158	(81)	-	77
Niewykorzystane straty podatkowe Oddziału w Pakistanie	33	(13)	-	20	(16)	-	4
Odpis aktualizujący zapasy	76	(67)	-	9	5	-	14
Pozostałe	14	-	-	14	47	-	61
Razem	632	110	5	747	1 623	-	2 370
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Różnica w stawkach amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych	410	(53)	-	357	50	-	407
Wycena instrumentów pochodnych	391	(14)	(178)	199	1 482	(318)	1 363
Pozostałe	33	3	-	36	4	-	40
Razem	834	(64)	(178)	592	1 536	(318)	1 810
Kompensata aktywów i zobowiązań	(632)	-	-	(592)	-	-	(1 810)
Stan po kompensacie:							
Aktywa	-	-	-	155	-	-	560
Zobowiązania	(202)	-	-	-	-	-	-
Wpływ netto zmian w okresie		174	183	-	87	318	

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	344	33	1	150	6	46	265	10	-	855
Przeniesienia	-	-	79	-	(77)	-	(2)	-	-	-
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(881)	(4)	(1)	(38)	-	(18)	(206)	-	-	(1 148)
Pozostałe zmiany	(66)	-	-	-	-	-	-	-	-	(66)
Stan na 30 września 2021	4 123	86	138	244	2 700	74	401	11	39	7 816

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.

Na 30 września 2021 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prawa do użytkowania aktywów związanych z wydobywaniem węglowodorów, w konsekwencji czego stan odpisów aktualizujących wartości aktywów niefinansowych pozostał na niezmiennym poziomie względem stanu zaprezentowanego w raporcie okresowym za I półrocze 2021 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 niższym 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 456 mln PLN, w tym w zakresie należności innych niż ze stwierdzoną utratą wartości na poziomie 15 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 59 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 244 mln PLN, z czego 6 mln PLN odzwierciedla szacowany na datę bilansową efekt wpływu COVID-19 na prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahentów w okresach przyszłych. Na 30 września 2021 roku oczekiwana strata kredytowa w zakresie udzielonych pożyczek, dla których kalkulowana jest w horyzoncie 12 miesięcy wyniosła 75 mln PLN. Łączna oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek jest wyższa o 112 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	79	-	-	-	-	-	-	79
Zwiększenia ujęte w rachunek zysków i strat	17	33	12	-	-	3	13	78
Wykorzystanie	(14)	(30)	-	(6)	-	-	-	(50)
Zmniejszenia ujęte w rachunek zysków i strat	(39)	(4)	-	-	(1)	(3)	(11)	(58)
Stan na 30 września 2021	2 492	65	187	-	4	7	22	2 777

Przychody ze sprzedaży

	Razem		Sprzedaż w Polsce		Sprzedaż poza Polskę	
	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego, w tym:	15 490	11 336	15 109	10 646	381	690
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	15 929	10 260	15 548	9 570	381	690
Gaz wysokometanowy	14 570	9 300	14 349	8 755	221	545
Gaz zaazotowany	1 154	903	999	759	155	144
Gaz LNG	205	57	200	56	5	1
Wyłączone z zakresu MSSF 15	(439)	1 076	(439)	1 076	-	-
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających - MSSF 9	(439)	1 076	(439)	1 076	-	-
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	3 848	3 181	3 407	2 834	441	347
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	3 418	2 740	2 977	2 393	441	347
Ropa naftowa z gazoliną	877	600	654	434	223	166
Sprzedaż energii elektrycznej	1 991	1 742	1 991	1 742	-	-
Gaz propan-butan	58	38	58	38	-	-
Hel	146	181	19	16	127	165
Jednostki emisji CO ₂	55	21	55	21	-	-
Inne	291	158	200	142	91	16
Wyłączone z zakresu MSSF 15	430	441	430	441	-	-
Prawo do dysponowania instalacjami magazynowymi - MSSF 16	418	430	418	430	-	-
Pozostałe przychody z tytułu leasingu operacyjnego - MSSF 16	12	11	12	11	-	-
Razem przychody	19 338	14 517	18 516	13 480	822	1 037

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. Dynamika rynku utrzymuje się na zbliżonym poziomie do obserwowanego w I półroczu 2021 roku (12% w ujęciu r/r). W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku dynamika krajowej konsumpcji gazu wysokometanowego sieciowego, wzrosła w ujęciu wolumenowym o 9% odpowiednio r/r. Powyższa ocena Spółki oparta jest na podstawie danych o faktycznym przesyśle 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 30 września 2021 roku, w ujęciu wolumenowym wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 17%, co oznacza utrzymanie dynamiki z pierwszego półrocza.

Dynamika krajowej konsumpcji gazu w kolejnych okresach może ulec osłabieniu w związku z ograniczeniem poboru gazu przez odbiorców, wynikającym z ponadprzeciętnie wysokich cen gazu obserwowanych na rynkach.

Koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Koszt sprzedanego gazu	(11 534)	(7 549)
Paliwo gazowe	(11 534)	(7 549)
Wpływ aneksu zawartego z PAO Gazprom/OO Gazprom Export na koszty gazu w latach 2014-2019	-	4 915
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(2 099)	(1 746)
Energia na cele handlowe	(1 988)	(1 664)
Zużycie innych surowców i materiałów	(111)	(82)
Świadczenia pracownicze	(597)	(570)
Wynagrodzenia	(456)	(412)
Składki na ubezpieczenie społeczne*	(81)	(74)
Pozostałe świadczenia pracownicze*	(81)	(78)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	(6)
Usługi przesyłowe, dystrybucyjne i magazynowe	(694)	(682)
Pozostałe usługi obce	(1 056)	(749)
Usługi regazyfikacji	(253)	(292)
Koszt spisanych odwiertów negatywnych	(458)	(124)
Usługi remontowe i budowlane	(28)	(31)
Usługi geologiczne i poszukiwawcze	(42)	(34)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(17)	(18)
Usługi likwidacji odwiertów	(8)	(17)
Usługi informatyczne	(72)	(74)
Inne usługi	(178)	(159)
Amortyzacja	(620)	(611)
Amortyzacja aktywów innych niż aktywa leasingowane	(606)	(598)
Amortyzacja prawa do użytkowania	(14)	(13)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów i ich odwrócenie	509	(679)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych i prawa do użytkowania aktywów	510	(666)
Odpisy wartości niematerialnych	(1)	(13)
Razem	(16 091)	(7 671)

* 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 30 września 2020 roku zostały skorygowane o 25 mln PLN.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	(798)	(24)
Zmiana stanu odpisów na zapasy	(28)	356
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałych rezerw związanych z ochroną środowiska	22	(3)
Zmiana stanu rezerwy na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	(29)	(19)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(71)	(23)
- w tym wartość sprzedanych praw do emisji CO ₂	(59)	(21)
Zmiana stanu rezerwy na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	1	-
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(2)	(23)
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	102	135
Pozostałe	1	(22)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(802)	377

Przychody i koszty finansowe (wybrane pozycje)

	9 miesięcy zakończone 30 września 2021	9 miesięcy zakończone 30 września 2020
Przychody finansowe		
Zysk z wyceny i realizacji transakcji terminowych	-	83
Dodatnie różnice kursowe	89	-
Pozostałe przychody finansowe	10	11
Razem przychody finansowe	99	94
Koszty finansowe		
Strata z wyceny i realizacji transakcji terminowych	(66)	-
Odsetki od zadłużenia oraz prowizje od zaciągniętego długu	(34)	(35)
- w tym odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(5)	(6)
Ujemne różnice kursowe	-	(100)
Pozostałe	(7)	(6)
Razem koszty finansowe	(107)	(141)

Podatek dochodowy

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020
Zysk przed opodatkowaniem	2 779	7 471
Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w okresie (19%)	(528)	(1 420)
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania / (Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu)	104	51
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	(424)	(1 369)
Podatek dochodowy bieżący	(511)	(1 436)
Odroczony podatek dochodowy	87	67
Efektywna stopa podatkowa	15%	18%

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 30 września 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Grunty	19	19
Budynki i budowle	6 710	6 814
Urządzenia techniczne i maszyny	1 861	1 935
Środki transportu i pozostałe	80	75
Razem środki trwałe	8 670	8 843
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 322	2 139
Środki trwałe w budowie pozostałe	681	469
Razem środki trwałe w budowie	3 003	2 608
Prawo wieczystego użytkowania gruntu (PWUG)	271	243
Prawo do użytkowania działek/gruntów	47	44
Prawo do użytkowania budynków i budowli	10	9
Prawo do użytkowania urządzeń technicznych i maszyn	1	2
Prawo do użytkowania środków transportu i pozostałych	17	17
Razem prawo do użytkowania aktywów	346	315
Razem rzeczowe aktywa trwałe	12 019	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 na dzień bilansowy występują w rachunkowości zabezpieczeń lub zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń w ciągu okresu sprawozdawczego.

Typ instrumentu zabezpieczającego	Wartość bilansowa na 30 września 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
	Wartość nominalna*	Aktywa	Zobowiązania							
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH										
RYZIKO WALUTOWE										
Forwardy na kupno waluty (USD/PLN)	2 292	124	-	do 3 lat	138	164	-	nie dotyczy**	nie dotyczy	
Forwardy na kupno waluty USD w zamian za EUR (EUR/USD)	3 368	110	2	do 4 lat	101	143	-	(1)	Przychody ze sprzedaży gazu	
Forwardy rozliczane do średniej na sprzedaż waluty (EUR/PLN)	3 801	-	72	do 3 lat	(107)	(15)	-	27	Przychody ze sprzedaży gazu	
RYZIKO CEN TOWARÓW										
Kontrakty basis swap na indeksy cen gazu	310	46	130	1 - 3 m-cy	(431)	(404)	-	347	Przychody ze sprzedaży gazu	
Kontrakty swap na indeksy cen gazu	23 775	2 186	4 282	do 4 lat	(2 152)	(2 216)	19	66	Przychody ze sprzedaży gazu	
Kontrakty swap na indeksy cen HH	4 180	553	8	do 4 lat	561	556	2	nie dotyczy**	nie dotyczy	
Kontrakty swap na indeksy cen produktów ropopochodnych	652	261	-	do 3 lat	401	284	-	nie dotyczy**	nie dotyczy	
Razem	38 378	3 280	4 494		(1 489)	(1 488)	21	439		

*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 PRZEPLÝWÓW 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 30 września 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)	(138)	124	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/USD)	(101)	107	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/PLN)	107	(69)	(10)
RYZIKO CEN TOWARÓW			
Kontrakty na gaz indeksowane do europejskich indeksów cen gazu (dziennych lub miesięcznych)	2 600	(2 126)	(524)
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen HH	(559)	544	(1)
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen produktów ropopochodnych	(402)	261	-
RAZEM	1 507	(1 159)	(535)

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 HH	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	292	(152)
Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	26	(49)
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujęta jako korekta wartości bilansowej zapasów	(7)	(107)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń brutto	311	(308)
Podatek odroczony od rozliczenia i wyceny instrumentów zabezpieczających	(59)	59
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń netto	252	(249)
RYZIKO CEN TOWARÓW		
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	(1 780)	(4)
Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	413	(1 013)
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujęta jako korekta wartości bilansowej zapasów	(617)	393
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń brutto	(1 984)	(624)
Podatek odroczony od rozliczenia i wyceny instrumentów zabezpieczających	377	119
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń netto	(1 607)	(505)
Stan brutto na koniec okresu	(1 694)	(21)
Stan netto na koniec okresu	(1 372)	(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 23 listopada 2021 roku