



RAPORT OKRESOWY
za I kwartał zakończony
31 marca 2022 roku

2022



Wybrane dane finansowe

Dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w mln PLN		w mln EUR	
	3 miesiące zakończony 31 marca 2022	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2022	3 miesiące zakończony 31 marca 2021
Przychody ze sprzedaży	47 399	14 553	10 199	3 183
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	9 598	3 393	2 065	742
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	8 010	2 437	1 724	533
Zysk przed opodatkowaniem	7 722	2 380	1 662	521
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 093	1 747	881	382
Zysk netto	4 093	1 747	881	382
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 481	2 057	319	450
Łączne całkowite dochody	1 481	2 057	319	450
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 864	3 728	1 047	815
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 440)	(1 580)	(310)	(346)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 661)	(550)	(1 218)	(120)
Przepływy pieniężne netto	(2 237)	1 598	(481)	350
Zysk na akcję podstawowy i rozwodniony (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,71	0,30	0,15	0,07

	Stan na 31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021
	Aktywa razem	110 223	101 576	23 691
Zobowiązania razem	63 825	57 197	13 718	12 436
Zobowiązania długoterminowe razem	23 087	20 107	4 962	4 372
Zobowiązania krótkoterminowe razem	40 738	37 090	8 756	8 064
Kapitał własny razem	46 398	44 379	9 973	9 649
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 778	5 778	1 242	1 256
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)	8,03	7,68	1,73	1,67
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	-	0,21	-	0,05

Dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	w mln PLN		w mln EUR	
	3 miesiące zakończony 31 marca 2022	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2022	3 miesiące zakończony 31 marca 2021
Przychody ze sprzedaży	28 156	7 210	6 059	1 577
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	3 343	1 210	719	265
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	3 126	1 007	673	220
Zysk przed opodatkowaniem	2 968	949	639	208
Zysk netto	2 502	730	538	160
Całkowite dochody razem	(274)	963	(59)	211
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 119	1 370	456	300
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(954)	163	(206)	36
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 366)	(22)	(939)	(5)
Przepływy pieniężne netto	(3 201)	1 511	(689)	331
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany zwykłemu akcjonariuszom (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,43	0,13	0,09	0,03

	Stan na 31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021
	Aktywa razem	72 408	69 690	15 563
Zobowiązania razem	36 612	34 120	7 869	7 418
Zobowiązania długoterminowe razem	10 940	7 270	2 351	1 580
Zobowiązania krótkoterminowe razem	25 672	26 850	5 518	5 838
Kapitał własny	35 796	35 570	7 694	7 734
Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 518	7 518	1 616	1 635
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)	6,20	6,16	1,33	1,34
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	-	0,21	-	0,05

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP	31 marca 2022	31 marca 2021	31 grudnia 2021
Średni kurs w okresie	4,6472	4,5721	4,5775
Kurs na koniec okresu	4,6525	4,6603	4,5994

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 PGNiG.....	12
2.2 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	12
2.3 Dane liczbowe dotyczące segmentów sprawozdawczych	13
2.4 Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty	14
2.5 Omówienie wyników finansowych poszczególnych segmentów sprawozdawczych	15
2.6 Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki GK PGNiG	17
3. Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
3.1 Podatek odroczony	18
3.2 Odpisy aktualizujące	18
3.3 Rezerwy	20
3.4 Przychody ze sprzedaży	21
3.5 Koszty operacyjne (wybrane pozycje).....	21
3.6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	22
3.7 Przychody / (koszty) finansowe netto	22
3.8 Podatek dochodowy.....	22
3.9 Rzeczowe aktywa trwałe	22
3.10 Pochodne instrumenty finansowe	23
3.11 Aktywa i zobowiązania warunkowe	26
3.12 Hierarchia wartości godziwej.....	26
3.13 Klasyfikacja aktywów finansowych.....	26
4. Informacje dodatkowe do raportu okresowego	27
4.1 Opis najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta w okresie, którego dotyczy raport	27
4.2 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	29
4.3 Wypłacona (zadeklarowana) dywidenda.....	30
4.4 Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	30
4.5 Sezonowość działalności	30
4.6 Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	30
4.7 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	32
4.8 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	32
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	32
4.10 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	33
4.11 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok	34
4.12 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	34
4.13 Pozostałe informacje, istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	35
5. Kwartałna informacja finansowa PGNiG S.A.	36
5.1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	36
5.2 Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	39

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	3 miesiące	3 miesiące
		zakończone 31 marca 2022	zakończone 31 marca 2021
		niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego	Nota 3.4.1	41 447	10 605
Przychody ze sprzedaży pozostałe	Nota 3.4.1	5 952	3 948
Przychody ze sprzedaży		47 399	14 553
Koszt gazu	Nota 3.5	(34 266)	(8 543)
Zużycie innych surowców i materiałów	Nota 3.5	(1 184)	(1 090)
Świadczenia pracownicze	Nota 3.5	(887)	(837)
Usługi przesyłowe		(359)	(269)
Pozostałe usługi	Nota 3.5	(780)	(404)
Podatki i opłaty		(819)	(633)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	Nota 3.6	319	316
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		193	284
Odpisy rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz ich odwrócenie	Nota 3.5	(18)	16
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)		9 598	3 393
Amortyzacja		(1 588)	(956)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)		8 010	2 437
Koszty finansowe netto	Nota 3.7	(290)	(57)
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności		2	-
Zysk przed opodatkowaniem		7 722	2 380
Podatek dochodowy	Nota 3.8	(3 629)	(633)
Zysk netto		4 093	1 747
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 093	1 747
Udziałom niekontrolującym		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)		5 778	5 778
Zysk na akcję podstawowy i rozwodniony (w PLN)		0,71	0,30
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	3 miesiące	3 miesiące
		zakończone	zakończone
		31 marca 2022	31 marca 2021
		niebadane	niebadane
Zysk netto		4 093	1 747
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych		162	77
Rachunkowość zabezpieczeń		(3 427)	288
Podatek odroczony		651	(55)
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności		2	-
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		(2 612)	310
Pozostałe całkowite dochody netto		(2 612)	310
Łączne całkowite dochody		1 481	2 057
Łączne całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 481	2 057
Udziałom niekontrolującym		-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2022 niebadane	3 miesiące zakończone 31 marca 2021 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	4 093	1 747
Amortyzacja	1 588	956
Podatek dochodowy bieżącego okresu	3 629	633
Wynik z działalności inwestycyjnej	92	(184)
Pozostałe korekty niepieniężne	1 245	(16)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 383)	(395)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(2 400)	987
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 864	3 728
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie środków trwałych w budowie dotyczących poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	(108)	(151)
Wydatki na pozostałe rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(1 371)	(1 411)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	63	8
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(20)	(7)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(35)	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	30	-
Pozostałe pozycje netto	1	(19)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 440)	(1 580)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zadłużenia	-	6
Wydatki z tytułu zadłużenia	(5 660)	(566)
Pozostałe pozycje netto	(1)	10
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 661)	(550)
Przepływy pieniężne netto	(2 237)	1 598
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11 410	7 098
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(164)	334
Odpisy aktualizujące środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2)	(2)
Przepływy pieniężne dotyczące transakcji cash pooling	1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 008	9 028
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 889	1 348

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Stan na 31 marca 2022 niebadane	Stan na 31 grudnia 2021 zbadane
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 3.9	50 771
Wartości niematerialne		2 164
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 338
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		989
Pochodne instrumenty finansowe		1 774
Pozostałe aktywa		1 644
Aktywa trwałe		59 680
Zapasy		5 584
Należności		21 680
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 3.10	13 185
Pozostałe aktywa		1 076
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 008
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		10
Aktywa obrotowe		50 543
AKTYWA RAZEM		110 223
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 518
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(6 873)
Skumulowane pozostałe całkowite dochody		(117)
Zyski zatrzymane		45 870
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		46 398
Kapitał własny udziałowców niekontrolujących		-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		46 398
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		3 329
Pochodne instrumenty finansowe		8 720
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		933
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska	Nota 3.3.1	3 077
Pozostałe rezerwy	Nota 3.3.2	385
Dotacje		694
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		5 842
Pozostałe zobowiązania		107
Zobowiązania długoterminowe		23 087
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		5 866
Pochodne instrumenty finansowe	Nota 3.10	16 695
Zobowiązania z tytułu dostaw i podatków *		12 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		618
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska	Nota 3.3.1	102
Pozostałe rezerwy	Nota 3.3.2	924
Dotacje		1 632
Pozostałe zobowiązania		2 480
Zobowiązania krótkoterminowe		40 738
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		63 825
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		110 223

* W tym podatek dochodowy: 5 386 mln PLN (2021: 4 853 mln PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej									
	Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, w tym:		Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Skumulowane pozostałe całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane	Ogółem	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
	kapitał akcyjny	kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	zysków/(strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych	udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
Stan na 1 stycznia 2021 (zbadane)	5 778	1 740	(16)	(132)	(173)	(10)	36 939	44 126	(1)	44 125
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	1 747	1 747	-	1 747
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	233	77	-	-	-	310	-	310
Całkowite dochody razem	-	-	233	77	-	-	1 747	2 057	-	2 057
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy netto	-	-	(139)	-	-	-	-	(139)	-	(139)
Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	5 778	1 740	78	(55)	(173)	(10)	38 686	46 044	(1)	46 043
Stan na 1 stycznia 2022 (zbadane)	5 778	1 740	(4 598)	(162)	(120)	1	41 740	44 379	-	44 379
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	4 093	4 093	-	4 093
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(2 776)	162	-	2	-	(2 612)	-	(2 612)
Całkowite dochody razem	-	-	(2 776)	162	-	2	4 093	1 481	-	1 481
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy netto	-	-	501	-	-	-	-	501	-	501
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	-	37	37	-	37
Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	5 778	1 740	(6 873)	-	(120)	3	45 870	46 398	-	46 398

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 I kwartał 2022 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	71,88%	0,00%	71,88%	4 153 706 157
Pozostali akcjonariusze	1 624 608 700	28,12%	0,00%	28,12%	1 624 608 700
Razem	5 778 314 857	100,00%	0,00%	100,00%	5 778 314 857

*Stan na 31 grudnia 2021 roku.

**Stan na 31 marca 2022 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, głównym producentem gazu ziemnego ze złóż krajowych, a także znaczącym producentem ciepła i energii elektrycznej w kraju. Wydobycie gazu ziemnego i ropy naftowej jest jednym z kluczowych czynników zapewniających Grupie konkurencyjną pozycję na rynku gazu w Polsce.

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

1.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGNiG (Skonsolidowane sprawozdanie finansowe) oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PGNiG S.A. (Jednostkowe sprawozdanie finansowe) za I kwartał 2022 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. Na dzień podpisania niniejszego raportu okresowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Grupę Kapitałową. W związku z inwazją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która miała miejsce 24 lutego 2022 roku, Grupa przeanalizowała generowane przychody na Ukrainie i w Federacji Rosyjskiej. Informacje na temat ww. przychodów znaleźć można w [nocie 3.4](#).

Więcej informacji na temat wpływu inwazji na działalność Grupy znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGNiG i PGNiG S.A. za 2021 rok.

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 2021 roku, które zostało opublikowane w dniu 24 marca 2022 roku.

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

Data publikacji Raportu okresowego za I kwartał 2022 roku jest 19 maja 2022 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 2021 rok.

1.4 Wpływ nowych standardów na sprawozdanie Grupy Kapitałowej

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

2. Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej i segmentów sprawozdawczych

W ramach Grupy Kapitałowej identyfikuje się 5 segmentów sprawozdawczych.






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

Rysunek 1 Struktura Grupy wg segmentów sprawozdawczych (na dzień 31.03.2022 roku)



¹ Spółka Geovita SA w Warszawie wyłączona z konsolidacji z dniem 28 lutego 2022 r. w związku ze sprzedażą spółki

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
<p>Poszukiwanie i wydobywanie</p> 	<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 produktów i usług, procesu produkcji, rodzaju klientów oraz podobieństwo ekonomiczne (ekspozycja na podobne ryzyko rynkowe, znajdująca odzwierciedlenie w skorelowanych wynikach (marżach) uzyskiwanych przez poszczególne segmenty operacyjne wchodzące w skład segmentu sprawozdawczego).</p>
<p>Obrót i magazynowanie</p> 	<p>Segment prowadzi sprzedaż gazu ziemnego importowanego, wydobywanego ze złóż oraz zakupionego na giełdach gazu, wykorzystując podziemne magazyny gazu na potrzeby handlowe (magazyny gazu zlokalizowane w Mogilnie, Wierzchowicach, Kosakowie, Husowie, Brzeźnicy, Strachocinie, w Swarzowie i w systemie magazynowym na Ukrainie) oraz prowadzi działalność w obszarze obrotu energią elektryczną. 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 produktów i usług, podobieństwo w zakresie rodzaju klientów odbierających produkty/usługi oraz podobna charakterystyka ekonomiczna.</p>
<p>Dystrybucja</p> 	<p>Podstawową działalność segmentu stanowi dystrybucja gazu ziemnego siecią dystrybucyjną do odbiorców indywidualnych, przemysłowych i hurtowych oraz eksploatacja, remonty i rozbudowa sieci dystrybucyjnej.</p>	<p>Segment operacyjny pokrywa się z segmentem sprawozdawczym Dystrybucja, w jego skład wchodzi Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. oraz spółki od niej zależne, wskazane na Rysunku 1.</p>
<p>Wytwarzanie</p> 	<p>Segment obejmuje swym zakresem działalność polegającą na wytwarzaniu oraz sprzedaży energii elektrycznej i ciepła.</p>	<p>Segmenty operacyjne wchodzące w skład tego segmentu sprawozdawczego to spółka PGNiG TERMIKA S.A. oraz jej spółki zależne.</p> <p>Główne przesłanki stanowiące podstawę do dokonania agregacji segmentów operacyjnych do segmentu sprawozdawczego to podobieństwo sprzedawanych produktów i usług, podobieństwo w zakresie rodzaju klientów odbierających produkty/usługi oraz podobna charakterystyka ekonomiczna.</p>
<p>Pozostałe segmenty</p> 	<p>Segment obejmuje działalności niekwalifikujące się do wymienionych wcześniej segmentów, tj. PGNiG S.A. w części odpowiadającej centrum korporacyjnemu, projektowanie i realizacja obiektów budowlanych oraz maszyn i urządzeń dla sektora górniczego oraz paliwowo-energetycznego, a także świadczenie usług z zakresu branży ubezpieczeniowej.</p>	<p>Segmentami operacyjnymi w tym segmencie sprawozdawczym jest PGNiG S.A. (w części zajmującej się obsługą korporacyjną innych segmentów sprawozdawczych) oraz jednostki Grupy Kapitałowej nie kwalifikujące się do wymienionych wcześniej segmentów sprawozdawczych, przedstawione na Rysunku 1.</p>

2.1 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG

Data	Spółka	Zdarzenie
1 stycznia 2022 roku	PST Europe Sales GmbH in liquidation	Z dniem 1 stycznia 2022 roku spółka PST Europe Sales GmbH została postawiona w stan likwidacji.
1 stycznia 2022 roku	XOOL GmbH in liquidation	Z dniem 01 stycznia 2022 roku spółka XOOL GmbH została postawiona w stan likwidacji.
26 stycznia 2022 roku	PGNiG Supply&Trading Polska Sp. z o.o.* (spółka zależna PGNiG Supply & Trading GmbH)	<p>W dniu 26 stycznia 2022 roku została zawiązana spółka PGNiG Supply&Trading Polska Sp. z o.o. (PST Polska Sp. z o.o.).</p> <p>Udziały w kapitale zakładowym objęły spółki:</p> <ul style="list-style-type: none"> - PGNiG Supply&Trading GmbH z siedzibą w Monachium – 99 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 49.500 PLN, co stanowi 99% w kapitale zakładowym, - PGNiG SPV 6 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - 1 udział, o wartości nominalnej 500 PLN, co stanowi 1% w kapitale zakładowym. <p>Udział pośredni PGNiG SA w kapitale zawiązanej spółki wynosi 100%. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 30.03.2022 roku.</p>

* Jednostka niekonsolidowana ze względu na nieistotność

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 swój udział w takiej spółce jako inwestycję i wycenia ją przy użyciu metody praw własności.

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

Wykaz spółek wycenianych metodą praw własności wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku

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

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

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

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

2.3 Dane liczbowe dotyczące segmentów sprawozdawczych

3 miesiące zakończone 31 marca 2022	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Suma	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 750	42 834	1 718	1 082	15	47 399		
Sprzedaż między segmentami	7 603	1 970	36	1 139	97	10 845		
Przychody razem	9 353	44 804	1 754	2 221	112	58 244	(10 845)	47 399
EBITDA	8 446	(214)	1 000	464	(74)	9 622	(24)	9 598
Amortyzacja	(659)	(49)	(313)	(549)	(18)	(1 588)	-	(1 588)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	7 787	(263)	687	(85)	(92)	8 034	(24)	8 010
Odpisy rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów oraz ich odwrócenie	(21)	-	2	-	1	(18)	-	(18)
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	2	2	-	2
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i WN**	418	22	704	885	6	2 035	(21)	2 014
Rzeczowe aktywa trwałe	20 033	3 064	21 168	6 430	506	51 201	(430)	50 771
Zatrudnienie***	6 398	2 945	11 597	1 835	1 626	24 401		

3 miesiące zakończone 31 marca 2021	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Suma	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	760	11 339	1 646	795	13	14 553		
Sprzedaż między segmentami	1 026	149	23	302	99	1 599		
Przychody razem	1 786	11 488	1 669	1 097	112	16 152	(1 599)	14 553
EBITDA	1 348	492	1 011	463	100	3 414	(21)	3 393
Amortyzacja	(302)	(54)	(295)	(289)	(16)	(956)	-	(956)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 046	438	716	174	84	2 458	(21)	2 437
Odpisy rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów oraz ich odwrócenie	10	-	1	-	5	16	-	16
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i WN**	325	5	691	204	46	1 271	3	1 274
Rzeczowe aktywa trwałe	15 425	3 098	18 955	5 525	689	43 692	(309)	43 383
Zatrudnienie***	6 696	3 016	11 521	1 831	1 709	24 773		

*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

3 miesiące zakończone 31 marca 2022	Poszukiwanie i wydobycie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego, w tym:	8 033	41 818	-	-	-	(8 598)	41 253
Gaz wysokometanowy	6 430	40 621	-	-	-	(7 400)	39 651
Gaz zaazotowany	1 568	977	-	-	-	(1 186)	1 359
Gaz LNG	35	184	-	-	-	(12)	207
Gaz CNG	-	36	-	-	-	-	36
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	1 320	2 792	1 748	2 221	109	(2 244)	5 946
Dystrybucja gazu i ciepła	-	-	1 673	36	-	(22)	1 687
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	948	-	-	-	-	-	948
Gaz NGL	78	-	-	-	-	-	78
Sprzedaż ciepła	-	-	-	818	-	-	818
Sprzedaż energii elektrycznej	-	1 887	-	1 235	-	(1 335)	1 787
Przychody ze sprzedaży usług:							
- wiertniczo-serwisowych	55	-	-	-	-	(1)	54
- geofizyczno-geologicznych	76	-	-	-	-	-	76
- budowlano-montażowych	10	-	-	-	6	(8)	8
- opłaty przyłączeniowej	-	-	56	-	-	-	56
- pozostałych	61	153	4	57	99	(136)	238
Inne	92	752	15	75	4	(742)	196
Wyłączone z zakresu MSSF15	-	194	6	-	3	(3)	200
Gaz wysokometanowy	-	1 009	-	-	-	-	1 009
Gaz zaazotowany	-	51	-	-	-	-	51
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	-	(867)	-	-	-	-	(867)
Pozostałe usługi	-	1	6	-	3	(3)	7
Przychody ogółem	9 353	44 804	1 754	2 221	112	(10 845)	47 399

3 miesiące zakończone 31 marca 2021	Poszukiwanie i wydobycie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego, w tym:	1 222	10 672	-	-	-	(1 114)	10 780
Gaz wysokometanowy	745	10 280	-	-	-	(821)	10 204
Gaz zaazotowany	468	334	-	-	-	(290)	512
Gaz LNG	9	42	-	-	-	(3)	48
Gaz CNG	-	16	-	-	-	-	16
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	564	991	1 664	1 097	111	(485)	3 942
Dystrybucja gazu i ciepła	-	-	1 607	31	-	(21)	1 617
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	373	-	-	-	-	-	373
Gaz NGL	39	-	-	-	-	-	39
Sprzedaż ciepła	-	-	-	650	-	-	650
Sprzedaż energii elektrycznej	-	864	-	324	-	(329)	859
Przychody ze sprzedaży usług:							
- wiertniczo-serwisowych	14	-	-	-	-	-	14
- geofizyczno-geologicznych	52	-	-	-	-	-	52
- budowlano-montażowych	7	-	-	-	25	(24)	8
- opłaty przyłączeniowej	-	-	50	-	-	-	50
- pozostałych	6	87	4	46	82	(87)	138
Inne	73	40	3	46	4	(24)	142
Wyłączone z zakresu MSSF15	-	(175)	5	-	1	-	(169)
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	-	(175)	-	-	-	-	(175)
Pozostałe usługi	-	-	5	-	1	-	6
Przychody ogółem	1 786	11 488	1 669	1 097	112	(1 599)	14 553

*Eliminacje i korekty konsolidacyjne

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.

Przychody wyłączone z zakresu MSSF 15 to przede wszystkim kwoty rekompensat otrzymanych z Funduszu Wypłaty Różnicy Ceny na podstawie art. 8 ust. 1 ustawy z dnia 26 stycznia 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców paliw gazowych w związku z sytuacją na rynku gazu (dotyczą produktów: gaz wysokometanowy oraz gaz zaazotowany; kwota ujęta w przychodach w pierwszym kwartale 2022 roku wynosi 1 060 mln PLN), korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających oraz przychody podlegające pod MSSF 16 (pozostałe usługi).

2.5 Omówienie wyników finansowych poszczególnych segmentów sprawozdawczych

Przychody GK PGNiG w I kwartale 2022 roku wyniosły 47 399 mln PLN i były wyższe o 32 846 mln PLN (226%) w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2021, natomiast koszty działalności operacyjnej były wyższe o 27 273 mln PLN.

Wynik na działalności operacyjnej przed uwzględnieniem amortyzacji (EBITDA) w bieżącym okresie jest wyższy o 6 205 mln PLN w odniesieniu do I kwartału 2021 roku i osiągnął poziom 9 598 mln PLN, natomiast wynik na działalności operacyjnej EBIT w bieżącym okresie jest wyższy o 5 573 mln PLN w odniesieniu do I kwartału 2021 roku i osiągnął poziom 8 010 mln PLN.

Dane operacyjne	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Wolumen wydobycia gazu ziemnego w GK PGNiG (w mld m³)*		
Gaz wysokometanowy E	1,09	0,54
Gaz zaazotowany (Ls/Lw przeliczony na E)	0,69	0,70
Razem (przeliczony na E)	1,78	1,24
Wolumen sprzedaży gazu ziemnego poza GK PGNiG (w mld m³)*		
Gaz wysokometanowy E	11,04	10,75
Gaz zaazotowany (Ls/Lw przeliczony na E)	0,50	0,53
Razem (przeliczony na E)	11,54	11,28
Wolumen dystrybucji (w mld m³ w jedn. naturalnych)		
gaz wysokometanowy, zaazotowany, propan-butan, koksowniczy	4,24	4,55
Ropa naftowa, kondensat i NGL (w tys. ton)**		
Wolumen wydobycia	372,3	328,4
Wolumen sprzedaży	317,4	250,6
Ciepło i energia elektryczna (z produkcji)		
Wolumen sprzedaży ciepła poza GK PGNiG (PJ)	17,03	17,00
Wolumen sprzedaży energii elektrycznej z produkcji (TWh)	1,73	1,22

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

** dane łączne dla ropy naftowej, NGL i kondensatu

Poszukiwanie i wydobycie

Wynik operacyjny segmentu Poszukiwanie i wydobycie po I kwartale 2022 roku wyniósł 7 787 mln PLN i był o 6 741 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Natomiast EBITDA obecnego okresu osiągnęła poziom 8 446 mln PLN (1 348 mln PLN w I kwartale 2021 roku). Na wynik operacyjny segmentu wpływ miały głównie następujące czynniki:

- wzrost przychodów o 7 567 mln PLN (tj. 424%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, na który wpłynęły głównie:
 - wzrost wolumenu wydobycia gazu ziemnego i ropy naftowej w Norwegii odpowiednio o 543 mln m³ (244%) i 54 tys. ton (35% w Norwegii w relacji do I kwartału 2021 r., głównie w związku z akwizycją aktywów INEOS E&P Norge AS);
 - wzrost o 6 811 mln PLN (557%) przychodów z tytułu sprzedaży gazu ziemnego z segmentu w związku z wyższymi notowaniami cen gazu. Wzrost ceny przekazania gazu z wydobycia krajowego pomiędzy segmentami Poszukiwanie i Wydobycie a Obrotem i Magazynowaniem jest bezpośrednią konsekwencją oparcia tej ceny na notowaniach gazu na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) gdzie wzrost średniej miesięcznej ceny gazu w pierwszym kwartale 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniósł 387%;
 - wzrost o 614 mln PLN (149%) przychodów z tytułu sprzedaży ropy naftowej i NGL, głównie na skutek wyższej o 80% (w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego) średniej ceny ropy naftowej Brent wyrażonej w PLN za okres 3 miesięcy, przy jednoczesnym wzroście o 27% wolumenu sprzedaży tych produktów w pierwszym kwartale 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- wyższe koszty operacyjne o 826 mln PLN (tj. 112%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego to głównie efekt:
 - niższego kosztu spisanych odwiertów w wysokości 73 mln PLN (w analogicznym okresie roku poprzedniego koszty te wynosiły 260 mln PLN), przy jednoczesnym rozwiązaniu odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie o 52 mln PLN (w analogicznym okresie roku poprzedniego rozwiązanie odpisów na rzeczowy majątek trwały wyniosło 269 mln PLN);
 - wyższego podatku od wydobycia niektórych kopaliny o 121 mln PLN (286%). Wzrost kwoty zapłaconego podatku od wydobycia ropy naftowej i gazu ziemnego jest związany przede wszystkim ze wzrostem średniej ceny gazu i ropy.

Obrót i magazynowanie

Wynik operacyjny segmentu w I kwartale 2022 roku był stratą w wysokości 263 mln PLN, w odniesieniu do zysku w kwocie 438 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego - wynik zmniejszył się o 701 mln PLN. Podobny spadek (o 706 mln PLN) odzwierciedla wskaźnik EBITDA, który ukształtował się na poziomie -214 mln PLN. Przychody segmentu ogółem wyniosły 44 804 mln PLN i były rekordowo wyższe o 33 316 mln PLN (290%) w odniesieniu do I kwartału 2021 roku. Jednocześnie koszty operacyjne segmentu wpłynęły na wynik negatywnie osiągając poziom -45 076 mln PLN, tj. o 34 017 mln PLN więcej (308%) 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 kontraktach na TGE (387%) oraz TTF (445%), mający wpływ na wartość przekazanego gazu z wydobycia krajowego z segmentu Poszukiwanie i wydobycie do segmentu Obrót i magazynowanie;
- rozwiązanie odpisu na zapasie gazu o +56 mln PLN, w I kwartale 2021 roku wartość rozwiązania odpisu wyniosła +9 mln PLN;
- wynik na wycenie i realizacji instrumentów zabezpieczających odniesiony w wynik finansowy:
 - ujęty w przychodach ze sprzedaży w wysokości -867 mln PLN (w I kwartale 2021 roku: -175 mln PLN);
 - ujęty w kosztach sprzedanego gazu jako zmniejszenie kosztu pozyskania w wysokości 113 mln PLN (w I kwartale 2021 roku: 149 mln PLN);
 - ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych netto w wysokości 305 mln PLN (w I kwartale 2021 roku: -54 mln PLN);
- otrzymanie rekompensaty z Funduszu Wyплаты Różnicy Ceny przez spółkę PGNiG Obrót Detaliczny, wartość ujęta w przychodach bieżącego okresu to 1 060 mln PLN;
- sprzedaż w marcu 2022 roku przez PGNiG gazu ziemnego stanowiącego zapas obowiązkowy do Rządowej Agencji Rezerw Strategicznych na rzecz Skarbu Państwa o wartości 5 955 mld PLN. Wynik na sprzedaży tego gazu został ujęty w całości w I kwartale 2022 roku, natomiast zapłata za gaz zostanie uregulowana w ratach, nie później niż do dnia 31 sierpnia 2022 roku.

Dystrybucja

Wynik operacyjny segmentu Dystrybucji w I kwartale 2022 roku wyniósł 687 mln PLN i był niższy o 29 mln PLN (tj. 4%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek wyniku operacyjnego przełożył się na spadek wskaźnika EBITDA, który na koniec I kwartału 2022 roku wyniósł 1 000 mln PLN, czyli o 11 mln PLN (1%) mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na wynik segmentu miały wpływ następujące czynniki:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 5% (1 754 mln PLN w stosunku do 1 669 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego), na co wpływ miała głównie wyższa średnio o 3,6% taryfa za usługę dystrybucji paliwa gazowego (obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku);
- niższy o 7%, tj. o ok. 312 mln m³, wolumen dystrybucji w I kwartale 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, głównie na skutek wyższej o 1,7°C średniej temperatury w I kwartale 2022 roku w porównaniu do I kwartału ubiegłego roku;
- saldo przychodów i kosztów z tytułu bilansowania systemu: -34 mln PLN w I kwartale 2022 roku wobec -12 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wytwarzanie

W I kwartale 2022 roku segment zanotował stratę w wysokości 85 mln PLN w porównaniu do zysku w wysokości 174 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poziomie EBITDA wynik był dodatni i wyniósł 464 mln PLN, co oznacza że był minimalnie większy (o 1 mln PLN) od wyniku odnotowanego na koniec I kwartału 2021 roku.

Koszty operacyjne segmentu w bieżącym okresie ukształtowały się na poziomie 2 306 mln PLN, co oznacza wzrost o 1 383 mln PLN (150%). Na wzrost kosztów w segmencie największy wpływ miały koszty gazu do produkcji energii i ciepła, które wzrosły w ślad za wzrostem przychodów ze sprzedaży oraz wzrost amortyzacji.

Wzrost amortyzacji, która w segmencie wytwarzania wyniosła 549 mln PLN i była wyższa o 260 mln PLN (90%) w odniesieniu do I kwartału 2021 roku, wynikał głównie ze wzrostu kosztów umorzenia uprawnień CO₂ o 233 mln PLN (113%).

Przychody segmentu w bieżącym okresie wyniosły 2 221 mln PLN, co oznacza wzrost o 1 124 mln PLN (102%) w odniesieniu do I kwartału 2021 roku. Na poziom przychodów wpływ miały między innymi następujące czynniki:

- wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej ogółem o 911 mln PLN (281%), głównie ze względu na wyższe ceny sprzedaży oraz wyższy wolumen sprzedaży;
- wyższe przychody ze sprzedaży ciepła o 168 mln PLN (26%), przy wyższej średniej temperaturze w okresie (+ 1,7°C) i zbliżonych wolumenach w odniesieniu do analogicznego okresu w 2021 roku wynikały z wyższych cen sprzedaży związanych ze zmianami taryf w 2021 roku.

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. Na zmiany 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, konflikt zbrojny na terenie Ukrainy, 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 węglowodorów 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 zmianę ceny gazu w najbliższym czasie będą także miały wpływ decyzje podejmowane w zakresie wstrzymania dostaw gazu przez Rosję do poszczególnych krajów. Od dnia 27 kwietnia 2022 roku Gazprom wstrzymał dostawy gazu ziemnego do Polski jako efekt niewyrażenia zgody na wykonywanie przez PGNiG SA zobowiązań rozliczeniowych za gaz ziemny dostarczany przez Gazprom w rublach rosyjskich. W chwili obecnej trudno przewidzieć w jaki sposób wymóg Federacji Rosyjskiej w zakresie płatności za gaz w rublach przełoży się na decyzje innych krajów oraz decyzje Rosji w zakresie ewentualnego wstrzymania dostaw. Nie mniej jednak, ograniczenia w dostawach gazu przez Rosję mogą w sposób istotny kształtować ceny tego surowca na towarowych giełdach energii.

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

- konflikt zbrojny na terenie Ukrainy i potencjalne ograniczenia podażowe wynikające z wprowadzenia embarga na import gazu z Rosji lub ograniczenia wprowadzone w dostawie surowca przez Rosję;
- 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 odroczoney

	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 2021	1 783	3 969	(1 741)	42	2 228	
Zwiększenia	2 516	2 895	-	-	-	(379)
Zmniejszenia	(85)	(1 095)	-	-	-	1 010
Różnice kursowe z przeliczenia	25	106	-	-	-	(81)
Stan na 31 grudnia 2021	4 526	8 604	(3 032)	1 494	5 572	(1 892)
Stan na 1 stycznia 2022	4 526	8 604	(3 032)	1 494	5 572	
Zwiększenia	1 714	1 511	-	-	-	203
Zmniejszenia	(85)	(651)	-	-	-	566
Różnice kursowe z przeliczenia	38	233	-	-	-	(195)
Stan na 31 marca 2022	6 193	9 697	(3 855)	2 338	5 842	574

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 2021	5 704	86	1	1 355	176	100	811	41	8 274
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	974	11	-	66	2	133	290	4	1 480
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(1 983)	(19)	-	(404)	(1)	(22)	(198)	(2)	(2 629)
Wykorzystanie	(87)	-	-	-	-	-	(30)	-	(117)
Przeniesienia	(26)	-	27	-	301	-	(302)	-	-
Pozostałe zmiany	43	3	-	-	-	2	424	-	472
Stan na 31 grudnia 2021	4 625	81	28	1 017	478	213	995	43	7 480
Stan na 1 stycznia 2022	4 625	81	28	1 017	478	213	995	43	7 480
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	1	-	-	58	2	52	310	2	425
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(56)	-	-	-	(2)	(107)	(69)	-	(234)
Wykorzystanie	(17)	-	-	-	-	-	(5)	-	(22)
Zmiany w Grupie	(21)	-	-	-	-	-	(1)	-	(22)
Przeniesienia	22	-	(24)	-	266	-	(264)	-	-
Pozostałe zmiany	(88)	1	-	-	-	-	32	-	(55)
Stan na 31 marca 2022	4 466	82	4	1 075	744	158	998	45	7 572

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 31 marca 2022 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 2021 rok.

Należności handlowe i pozostałe należności

Ekonomiczne skutki COVID-19, jak również wpływ innych czynników gospodarczych oddziałujących na rynki międzynarodowe mają odzwierciedlenie w jakości portfela aktywów finansowych Grupy i mogą ograniczać poziom spłacalności należności handlowych oraz pozostałych należności. Wpływ będzie zróżnicowany w zależności od sektora gospodarki, w jakim funkcjonują kontrahenci. Przyjęte przez Grupę modele uwzględniają korektę prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahentów w oparciu o oczekiwania rynkowe implikowane z notowań kontraktów Credit Default Swap (CDS).

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

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

Kursy instrumentów CDS, na podstawie których Grupa koryguje prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, kształtowały się na wyższym poziomie w stosunku do notowań na koniec 2021 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 wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19), w porównaniu do korekt uwzględnionych na koniec 2021 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 31 marca 2022 roku to ich wzrost o 29 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 2021	3 129	116	66	3 311
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	(384)	32	-	(352)
Utworzenie ujęte w rachunku zysków i strat	31	9	1	41
Wykorzystanie	(34)	-	-	(34)
Rozwiązanie ujęte w rachunku zysków i strat	(68)	(55)	(47)	(170)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	41	-	-	41
Zmiany w Grupie	427	-	-	427
Stan na 31 grudnia 2021	3 142	102	20	3 264
Stan na 1 stycznia 2022	3 142	102	20	3 264
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	4	-	-	4
Utworzenie ujęte w rachunku zysków i strat	6	-	-	6
Pozostałe zwiększenia - FLZG	1	-	-	1
Wykorzystanie	(6)	-	-	(6)
Rozwiązanie ujęte w rachunku zysków i strat	(15)	(1)	(1)	(17)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	45	-	-	45
Przeniesienie do innych rezerw	(118)	-	-	(118)
Stan na 31 marca 2022	3 059	101	19	3 179

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 2021	275	175	6	18	450	924
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	310	-	-	8	322	640
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(8)	-	-	(8)	(345)	(361)
Wykorzystanie	(238)	-	(6)	-	(5)	(249)
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	54	54
Pozostałe zmiany	3	14	-	-	(3)	14
Stan na 31 grudnia 2021	342	189	-	18	473	1 022
Stan na 1 stycznia 2022	342	189	-	18	473	1 022
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	102	-	-	1	89	192
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(1)	-	-	(2)	(38)	(41)
Wykorzystanie	-	-	-	-	(4)	(4)
Przeniesienie do innych rezerw	-	-	-	-	118	118
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	(1)	(1)
Pozostałe zmiany	1	6	-	-	16	23
Stan na 31 marca 2022	444	195	-	17	653	1 309

3.4 Przychody ze sprzedaży

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Przychody z tytułu z umów z klientami	47 199	14 722
Polska	39 329	13 101
Niemcy	2 812	558
Wielka Brytania	2 110	112
Holandia	1 939	474
Austria	545	12
Szwajcaria	142	121
Pakistan	70	51
USA	-	157
Pozostałe	252	136
Przychody wyłączone z zakresu MSSF15	200	(169)
Polska	200	(169)
Razem przychody	47 399	14 553

W związku z inwazją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która miała miejsce 24 lutego 2022 roku i wprowadzeniu sankcji na Federację Rosyjską i Białoruś przez UE i USA, Grupa przeanalizowała generowane przychody uzyskane w państwach zaangażowanych w konflikt: w I kwartale 2022 roku przychody uzyskane w Federacji Rosyjskiej i Ukrainie wynosiły odpowiednio: 9 i 2 mln PLN, natomiast w analogicznym okresie 2021 roku kwoty te wynosiły odpowiednio: 3 i 19 mln PLN (Grupa w 2022 oraz 2021 roku nie uzyskała przychodów na Białorusi).

Zestawienie przychodów ze sprzedaży w podziale na produkty według segmentu znajduje się w [nocie 2.4](#).

3.5 Koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Koszt gazu	(34 266)	(8 543)
Paliwo gazowe	(34 379)	(8 692)
Koszt transakcji zabezpieczających ceny gazu	113	149
Zużycie innych surowców i materiałów	(1 184)	(1 090)
Paliwa do produkcji energii i ciepła	(334)	(376)
Energia elektryczna na cele handlowe	(709)	(589)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(141)	(125)
Świadczenia pracownicze	(887)	(837)
Wynagrodzenia	(599)	(576)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(113)	(105)
Koszty długoterminowych świadczeń pracowniczych	(33)	(17)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(142)	(139)
Pozostałe usługi	(780)	(404)
Usługi regazyfikacji	(94)	(85)
Usługi remontowe i budowlane	(31)	(43)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(125)	(67)
Usługi wynajmu	(27)	(20)
Pozostałe usługi	(503)	(189)
Odpisy na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne oraz ich odwrócenie	(18)	16
Koszt spisanych aktywów dotyczących poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	(73)	(260)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych	55	276
Razem	(37 135)	(10 858)

3.6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien	13	9
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	(82)	186
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	257	(167)
Zmiana stanu odpisów na zapasy	55	4
Zmiana stanu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(48)	11
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz koszty naprawy środowiska	11	2
Zmiana stanu rezerwy na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	(101)	(97)
Rezerwa na brakujące uprawnienia do emisji CO ₂	(50)	(13)
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(5)	(42)
Zmiana stanu produktów	415	383
Zmiana wartości nadwyżki/niedoboru produkcji węglowodorów w stosunku do umowy	220	144
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(302)	(65)
Inne przychody i koszty operacyjne	(64)	(39)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	319	316

3.7 Przychody / (koszty) finansowe netto

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Odsetki od zadłużenia (w tym: prowizje od zaciągniętego długu)	(89)	(4)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(24)	(19)
Różnice kursowe	(12)	36
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	2	9
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	-	4
Odpis aktualizujący pożyczki udzielone	(192)	(89)
Pozostałe koszty (przychody) finansowe netto	25	6
Razem koszty finansowe netto	(290)	(57)

3.8 Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Uzgodnienie efektywnej stawki podatku		
Zysk przed opodatkowaniem	7 722	2 380
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	(1 467)	(452)
Ujemne różnice przejściowe, od których nie ujęto podatku odroczonego	(2 162)	(181)
Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	(3 629)	(633)
W tym:		
Bieżący podatek dochodowy	(3 864)	(428)
Odroczony podatek dochodowy	235	(205)
Efektywna stopa podatkowa	47%	27%

3.9 Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Grunty	130	130
Budynki i budowle	23 684	23 338
Urządzenia techniczne i maszyny	15 487	15 601
Środki transportu i pozostałe	1 450	1 425
Razem środki trwałe własne	40 751	40 494
Prawo do użytkowania gruntów	2 747	2 655
Prawo do użytkowania budynków i budowli	280	287
Prawo do użytkowania urządzeń technicznych i maszyn	182	189
Prawo do użytkowania środków transportu i pozostałych	25	27
Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 234	3 158
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 495	2 476
Środki trwałe w budowie pozostałe	4 291	4 064
Razem rzeczowe aktywa trwałe	50 771	50 192

3.9.1 Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

3.9.2 Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

3.10 Pochodne instrumenty finansowe

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

W przypadku Jednostki Dominującej, transakcje ujęte w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku, które spełniają określone wymogi, są objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Spółka posiadała w tym okresie transakcje typu CCIRS, które nie podlegają rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

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

Przychody i koszty dotyczące aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych			3 miesiące zakończone 31 marca 2022		3 miesiące zakończone 31 marca 2021	
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	2	-	9	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	Nota 3.6	257	-	(167)	-
Przychody ze sprzedaży	Reklasyfikacja z pozostałych całkowitych dochodów	Nota 3.4.1	-	(867)	-	(175)
Koszt sprzedanego gazu	Reklasyfikacja z pozostałych całkowitych dochodów	Nota 3.5	-	113	-	149
			259	(754)	(158)	(26)
Wpływ na pozostałe całkowite dochody						
	Zyski/straty z wyceny instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (część skuteczna)			(4 294)		113
	Reklasyfikacja wyceny do rachunku zysków i strat w związku z realizacją (rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych)			867		175
				(3 427)		288
Wpływ na całkowite dochody			259	(4 181)	(158)	262
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy brutto				619		(172)

Wynik skuteczny zabezpieczenia odnoszony na kapitał przez okres trwania zabezpieczenia, w momencie realizacji jest przenoszony z kapitału do początkowego kosztu wartości zapasów lub wpływa na wynik ze sprzedaży gazu.

Wynik odniesiony na zapas gazu wpływa na wynik finansowy w momencie rozchodu zapasu gazu do sprzedaży.

Wpływ transakcji zabezpieczających na zapas gazu	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Wpływ transakcji zabezpieczających na wartość zapasu gazu na początek okresu*		(611)
Przeniesienie zmiany wartości instrumentów zabezpieczających z kapitału	619	(172)
Rozliczenie w koszty bieżącego okresu w związku z rozchodem zapasów**	113	149
Wpływ transakcji zabezpieczających na wartość zapasu gazu na koniec okresu*		121

* Ujemna wartość oznacza zmniejszenie kosztu wytworzenia zapasu (zmniejszenie wartości bilansowej zapasu), natomiast dodatnia wartość oznacza zwiększenie kosztu wytworzenia (zwiększenie wartości bilansowej zapasu).

** Dodatnia wartość oznacza zmniejszenie kosztu gazu w rachunku zysków i strat (pozytywny wpływ na wynik finansowy), natomiast ujemna wartość oznacza zwiększenie kosztu gazu w rachunku zysków i strat (negatywny wpływ na wynik finansowy).

Na dzień 31 marca 2022 roku spółki Grupy posiadały transakcje pochodne przedstawione w poniższych tabelach.

Instrumenty pochodne zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń	Stan na 31 marca 2022						Stan na 31 grudnia 2021				
	Typ instrumentu pochodnego	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Średnia ważona cena wykonania	Wartość godziwa			Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Wartość godziwa		
					do 1 roku	powyżej 1 do 2 lat	powyżej 2 lat		do 1 roku	powyżej 1 roku	
Pochodne instrumenty zabezpieczające ryzyko walutowe w kontraktach na zakup i sprzedaż gazu											
Forward											
USD	245 USD	3,6600-3,9956	3,7713	110	-	-	478 USD	149	-	-	
USD	46 USD	4,2604-4,3037	4,2820	(5)	-	-	140 USD	(1)	-	-	
EUR/USD	187 EUR	1,1258-1,2484	1,2030	58	-	-	735 EUR	9	172	-	
EUR/USD	448 EUR	1,1703-1,2575	1,2187	-	134	-	-	-	-	-	
EUR/USD	113 EUR	1,1860-1,2391	1,2211	-	-	26	-	-	-	-	
EUR/USD	-	-	-	-	-	-	13 EUR	(1)	-	-	
Swap walutowy											
EUR	265 EUR	4,9385-5,1830	5,0942	61	-	-	45 EUR	1	1	-	
EUR	180 EUR	5,0655-5,2210	5,1434	-	20	-	-	-	-	-	
EUR	418,5 EUR	4,4752-4,7503	4,6415	(84)	-	-	718 EUR	(24)	(66)	-	
EUR	154 EUR	4,6440-4,9895	4,7877	-	(27)	-	-	-	-	-	
				140	127	26			133	107	
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu i sprzedaży gazu											
Swap TTF DA	1 MWh	44,70-84,40	71,16	313	-	-	3 MWh	763	-	-	
Swap TTF MA	1 MWh	45,00-48,50	46,67	-	-	14	-	-	-	-	
Swap TTF DA	9 MWh	60,85-123,50	82,32	1 596	-	-	2 MWh	105	-	-	
Swap TTF MA	9 MWh	12,52-105,94	25,91	(3 685)	-	-	52 MWh	(824)	(3 691)	-	
Swap TTF DA	33 MWh	15,01-48,50	20,19	-	(6 652)	(1 154)	-	-	-	-	
Swap TTF MA	10 MWh	17,20-48,50	20,92	-	-	-	-	-	-	-	
Swap TTF MA	0,1 MWh	123,50	123,50	(3)	-	-	6 MWh	(1 026)	-	-	
Swap BRENT	1 bbl	43,58-43,87	43,68	280	-	-	2 bbl	207	-	-	
HH NYMEX	50 mmBtu	2,24-4,76	2,80	599	-	-	-	-	-	-	
HH NYMEX	115 mmBtu	2,46-3,70	2,77	-	597	-	171 mmBtu	60	424	-	
HH NYMEX	36 mmBtu	2,52-3,33	2,86	-	-	104	-	-	-	-	
HH NYMEX	-	-	-	-	-	-	29 mmBtu	-	(36)	-	
				(900)	(6 055)	(1 036)			(715)	(3 303)	
Razem				(760)	(5 928)	(1 010)	Razem	(582)	(3 196)		
W tym:											
Aktywa				3 016	751	144	Aktywa	1 294	597		
Zobowiązania				3 776	6 679	1 154	Zobowiązania	1 876	3 793		

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

Typ instrumentu pochodnego	Stan na 31 marca 2022			Stan na 31 grudnia 2021			
	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Wartość godziwa			Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Wartość godziwa	
		do 1 roku	powyżej 1 do 2 lat	powyżej 2 lat		do 1 roku	powyżej 1 roku
Pochodne instrumenty dotyczące ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka kursowego							
CCIRS							
NOK	3 818 NOK	(215)	-	-	3 818 NOK	-	(141)
Forward							
EUR	171 EUR	20	1	-	206 EUR	15	-
EUR	256 EUR	(17)	(1)	-	142 EUR	(4)	-
EUR/USD	-	-	-	-	204 EUR/USD	3	-
EUR/USD	15 EUR/USD	(3)	(2)	(1)	15 EUR/USD	(1)	(3)
USD	105 USD	(7)	-	-	-	-	-
Swap walutowy							
EUR	192 EUR	35	-	-	503 EUR	35	-
EUR	190 EUR	(23)	-	-	338 EUR	(36)	-
		(210)	(2)	(1)		12	(144)
Pochodne instrumenty ekonomicznie zabezpieczające ceny zakupu energii elektrycznej							
Forward							
Energia Elektryczna TGE	1 MWh	369	-	-	1 MWh	442	-
Energia Elektryczna TGE	8 MWh	(335)	(28)	(10)	6 MWh	(308)	(2)
Energia Elektryczna OTC	0,1 MWh	89	11	-	0,2 MWh	79	13
Energia Elektryczna OTC	0,3 MWh	(310)	(13)	-	0,4 MWh	(256)	(31)
Futures							
Energia Elektryczna EEX AG	0,3 MWh	281	13	-	0,4 MWh	230	32
Energia Elektryczna EEX AG	0,1 MWh	(60)	(11)	-	0,1 MWh	(55)	(12)
		34	(28)	(10)		132	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu i sprzedaży gazu							
Forward							
Gaz OTC	67 MWh	2 591	533	4	78 MWh	1 652	482
Gaz OTC	14 MWh	(3 570)	(716)	(32)	16 MWh	(2 179)	(599)
Futures							
Gaz TGE	3 MWh	714	133	27	2 MWh	352	68
Gaz TGE	0,3 MWh	(8)	(11)	-	0,2 MWh	(15)	-
Gaz ICE ENDEX B.V.	1 MWh	195	15	9	1 MWh	157	15
Gaz ICE ENDEX B.V.	1 MWh	(74)	(4)	(8)	0,4 MWh	(40)	(5)
Gaz POWERNEXT SA	2 MWh	559	90	10	2 MWh	317	84
Gaz POWERNEXT SA	1 MWh	(408)	(39)	(11)	2 MWh	(238)	(45)
Swap							
HH NYMEX	10 mmBtu	29	15	-	3 mmBtu	7	1
HH NYMEX	-	-	-	-	6 mmBtu	(5)	(7)
BRENT	0,2 bbl	(45)	-	-	0,3 bbl	(31)	-
Swap TTF DA	16 MWh	4 861	-	-	14 MWh	2 463	90
Swap TTF DA	17 MWh	(7 092)	-	-	28 MWh	(4 991)	(230)
Swap TTF MA	2 MWh	330	-	-	4 MWh	436	-
Swap TTF MA	4 MWh	(658)	-	-	1 MWh	(34)	-
		(2 576)	16	(1)		(2 149)	(146)
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny ropy naftowej							
Futures							
Ropa naftowa ICE Futures Europe	0,01 bbl	-	-	-	0,01 bbl	1	-
Ropa naftowa ICE Futures Europe	0,01 bbl	-	-	-	0,01 bbl	(1)	-
		-	-	-		-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu praw do emisji CO₂							
Forward							
	1 t	(90)	-	-	1 t	(93)	-
Futures							
	0,1 t	-	(3)	-	1 t	87	-
Futures							
	5 t	95	-	-	-	-	-
		5	(3)	-		(6)	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu akcji							
Opcje	6,625 mln szt akcji	1	2	15	6,625 mln szt akcji	1	15
	Razem	(2 746)	(15)	3	Razem	(2 010)	(275)
W tym:							
Aktywa		10 169	813	66	Aktywa	6 278	799
Zobowiązania		12 915	828	63	Zobowiązania	8 288	1 074

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 I POWERNEXT SA - wiodące giełdy energii w Europie

3.11 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Tytuł aktywa warunkowego	Stan na	Stan na
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
	Szacunek kwoty	
Przyznane dofinansowanie *	137	144
Pozostałe aktywa warunkowe	13	13
Razem	150	157

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

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na	Stan na
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
	Szacunek kwoty	
Gwarancje i poręczenia	8 628	8 276
Wystawione weksle	558	558
Pozostałe	-	14
Razem	9 186	8 848

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

Wzrost wartości zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji w bieżącym okresie wynika przede wszystkim z wystawienia nowych gwarancji w walutach obcych (EUR i USD), będących zabezpieczeniem dostaw gazu, na łączną kwotę 1 520 mln PLN (według kursu NBP z dnia 31 marca 2022 roku), przy jednoczesnym wygaśnięciu części wcześniej zawartych gwarancji.

3.12 Hierarchia wartości godziwej

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

	Stan na 31 marca 2022		Stan na 31 grudnia 2021	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe				
Instrumenty pochodne	5 479	9 480	3 910	5 058
	5 479	9 480	3 910	5 058
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty pochodne	6 567	18 848	4 873	10 158
	6 567	18 848	4 873	10 158

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
5 stycznia 2022 roku	PGNiG S.A.	W dniu 5 stycznia 2022 roku PGNiG SA zawarła umowę kredytu otwartego w rachunku bieżącym z bankiem Societe Generale SA Oddział w Polsce, pozyskując dodatkowe finansowanie krótkoterminowe na łączną kwotę 750 mln PLN na okres do 9 miesięcy począwszy od dnia zawarcia umowy.
31 stycznia 2022 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 31 stycznia 2022 roku PGNiG S.A otrzymała decyzję Prezesa UOKiK w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie koncentracji, polegającej na utworzeniu przez ORLEN Południe i PGNiG wspólnego przedsiębiorcy, tj. PGNiG SPV 7 Sp. z o.o., którego przedmiotem działalności będzie m.in. pozyskiwanie i budowa instalacji biometanowych, rozwój technologii wykorzystywanych do produkcji biometanu oraz produkcja, obrót i wykorzystanie biometanu w różnych obszarach działalności PGNiG i Grupy ORLEN.</p> <p>W tworzonej podmiocie ORLEN Południe S.A. i PGNiG S.A będą mieć odpowiednio 51% i 49% udziałów.</p>
23 lutego 2022 roku	PGNiG S.A.	W dniu 23 lutego 2022 roku PGNiG S.A. zawarła umowy kredytów z konsorcjum banków Bank of China Limited działającego poprzez Bank of China Limited Luxembourg Branch i Bank of China (Europe) S.A. działającego poprzez Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce na kwotę 1 200 mln PLN oraz z bankami: Deutsche Bank Polska S.A. na kwotę 400 mln PLN i Credit Agricole Bank Polska S.A. na kwotę 200 mln PLN, pozyskując dodatkowe finansowanie krótkoterminowe na okres do 9 miesięcy począwszy od dnia zawarcia umów.
24 lutego 2022 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 24 lutego 2022 roku doszło do inwazji wojsk Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy.</p> <p>Grupa Kapitałowa PGNiG prowadzi działalność na terenie Ukrainy poprzez Przedstawicielstwo PGNiG SA w Kijowie, GK Exalo Drilling S.A. (Exalo Drilling Ukraine LLC) oraz LLC „Karpatgazvydobuvannya” (działalność poszukiwawczo-wydobywcza we współpracy z ERU Management Services). Na dzień sprawozdania wartość aktywów zaangażowanych na Ukrainie nie stanowi istotnej wartości aktywów GK PGNiG. Pracownicy GK PGNiG i ich rodziny zostali ewakuowani z rejonów zagrożonych działaniami zbrojnymi.</p> <p>Więcej informacji na temat wpływu inwazji na działalność Grupy znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGNiG i PGNiG S.A. za 2021 rok.</p>
28 lutego 2022 roku	Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	<p>W dniu 28 lutego 2022 roku spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. (ECSW) oraz Abener Energia S.A. podpisały aneks do zawartej 31 grudnia 2021 roku ugody mającej na celu określenie zasad na jakich ECSW oraz Abener Energia dokonają wzajemnych rozliczeń wynikających z wszelkich sporów sądowych i arbitrażowych toczących się pomiędzy Stronami wynikających z kontraktu na budowę bloku gazowo-parowego (Ugoda).</p> <p>Zgodnie z Aneksem termin na spełnienie obowiązków Abener Energia, których niewykonanie w terminie stanowiłoby warunek rozwiązujący Ugodę, w tym przekazanie dokumentów opatrzonych w apostille potwierdzających zgodę zastawników (których zastawy obciążają wiarytelności należne Abener Energia na podstawie Wyroku Sądu Arbitrażowego) na zawarcie Aneksu został wydłużony z 28 lutego 2022 roku do 7 marca 2022 roku.</p> <p>Na mocy Aneksu Abener Energia jest zobowiązana do przedstawienia bezwarunkowej i nieodwołalnej zgody organu nadzoru sądowego, komisarza sądowego, administratora lub innego właściwego organu wskazanego przez sąd hiszpański prowadzący</p>

		<p>postępowanie upadłościowe wobec Abengoa S.A., na zawarcie i wykonanie niniejszego Aneksu do 4 marca 2022 roku.</p> <p>ECSW jest zobowiązana do przedstawienia uchwały Rady Nadzorczej zatwierdzającej zawarcie Aneksu do dnia 4 marca 2022 roku.</p> <p>PGNiG posiada, pośrednio poprzez spółkę zależną PGNiG TERMIKA S.A. 50% akcji w kapitale zakładowym ECSW.</p> <p>W dniu 8 marca 2022 roku Zarząd PGNiG S.A. powziął wiadomość że warunki umowy zostały spełnione i strony przystąpiły do jej wykonania.</p>
<p>4 marca 2022 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 4 marca 2022 roku PGNiG S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy w przedmiocie zlecenia Rządowej Agencji Rezerw Strategicznych (RARS) wykonywania zadań w zakresie utrzymywania zapasów obowiązkowych gazu ziemnego (Umowa).</p> <p>Zgodnie z art. 70c ust. 3 pkt 1 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Ustawa), z chwilą zawarcia Umowy RARS nabędzie od PGNiG na rzecz Skarbu Państwa gaz ziemny stanowiący zapas obowiązkowy po cenie wskazanej w Ustawie oraz wstąpi w prawa i obowiązki PGNiG wynikające z umów o świadczenie usług magazynowania zawartych z operatorem systemu magazynowania w zakresie dotyczącym zapasów obowiązkowych.</p> <p>Sprzedaż gazu na potrzeby wykonywania przez RARS zadań w zakresie utrzymywania zapasów obowiązkowych nastąpi po cenie określonej w Ustawie, odpowiadającej średniej arytmetycznej cen rozliczeniowych w kontraktach z dostawą planowaną w II i III kwartale 2022 roku, notowanych w ostatnich 30 dniach kalendarzowych bezpośrednio poprzedzających dzień przeniesienia własności gazu ziemnego, publikowanych na stronie podmiotowej spółki prowadzącej Towarową Giełdę Energii. Zgodnie z przepisami ustawy o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców paliw gazowych w związku z sytuacją na rynku gazu z dnia 26.01.2022 r., maksymalny limit wydatków RARS na realizację działania, o którym mowa w art. 70c ust. 3 pkt 1 ustawy wynosi w 2022 roku 6 mld PLN.</p> <p>Działające w Polsce przedsiębiorstwa energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu gazem ziemnym z zagranicą i podmioty dokonujące przywozu gazu ziemnego zobowiązane są do utrzymywania zapasów obowiązkowych gazu ziemnego w wielkości odpowiadającej co najmniej 30-dniowemu średniemu dziennemu przywozowi.</p>
<p>7 marca 2022 roku</p>	<p>PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.</p>	<p>W dniu 7 marca 2022 roku PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. otrzymała pierwszą transzę z tytułu rekompensaty (1,255 mld PLN) z Funduszu Wypłaty Różnicy Ceny na podstawie art. 8 ust. 1 ustawy z dnia 26 stycznia 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców paliw gazowych w związku z sytuacją na rynku gazu.</p> <p>W okresie od 7 marca 2022 roku do 4 kwietnia 2022 roku spółka otrzymała łącznie 2,193 mld PLN wypłat z tytułu rekompensaty.</p> <p>Wartość rekompensaty ujęta w przychodach bieżącego okresu sprawozdawczego przedstawiona została w necie 2.4.</p>
<p>16 marca 2022 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 16 marca 2022 roku Zarząd Spółki otrzymał pozytywną warunkową decyzję Prezesa UOKiK w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na połączeniu ze spółką PKN ORLEN S.A. (ORLEN).</p> <p>Pozytywna decyzja Prezesa UOKiK została wydana pod warunkiem wykonania przez PGNiG i ORLEN środka zaradczego w postaci zobowiązania do zbycia na rzecz niezależnego inwestora kontroli nad spółką zależną Gas Storage Poland sp. z o.o. z siedzibą w Dębogórzcu (GSP) w ciągu 12 miesięcy od dnia połączenia z ORLEN w rozumieniu art. 493 § 2 KSH. Jednocześnie Spółka oraz ORLEN zobowiązują się m.in. do zawarcia przynajmniej na 10 lat umowy powierzającej GSP lub jej następcy prawnemu pełnienie obowiązków operatora systemu magazynowania paliw gazowych</p>

		stanowiącego własność podmiotu powstałego w wyniku połączenia PGNiG i ORLEN. Obecnie GSP pełni funkcję operatora systemu magazynowania paliw gazowych w instalacjach magazynowych, które są własnością PGNiG.
18 marca 2022 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 18 marca 2022 roku PGNiG zawarło umowę w przedmiocie zlecenia Rządowej Agencji Rezerw Strategicznych (RARS) wykonywania zadań w zakresie utrzymywania zapasów obowiązkowych gazu ziemnego na okres od 18 marca do 30 września 2022 roku z możliwością przedłużenia do 30 września 2023 roku (Umowa).</p> <p>Zgodnie z Umową PGNiG dokonało sprzedaży 10 063 104 MWh gazu ziemnego stanowiącego zapas obowiązkowy do RARS na rzecz Skarbu Państwa o wartości 5,955 mld PLN. Zgodnie z uprawnieniami wynikającymi z ustawy o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców paliw gazowych w związku z sytuacją na rynku gazu z dnia 26 stycznia 2022 roku, RARS dokona zapłaty ceny za gaz w ratach, nie później niż do dnia 31 sierpnia 2022 roku.</p> <p>Umowa zawiera ponadto postanowienia dotyczące obowiązku odkupu przez PGNiG gazu ziemnego w przypadku uruchomienia zapasu obowiązkowego.</p>
25 marca 2022 roku	PGNiG S.A.	W dniu 25 marca 2022 roku pan Paweł Majewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PGNiG ze skutkiem na dzień 8 kwietnia 2022 roku.
30 marca 2022 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 30 marca 2022 roku spółka złożyła zamówienie na usługi regazyfikacji w ramach fazy 1. procedury Open Season FSRU realizowanego przez Operatora Systemu Przesyłowego Gaz-System S.A. (Gaz-System).</p> <p>Open Season FSRU ma na celu weryfikację zainteresowania uczestników rynku mocą regazyfikacji pływającej jednostki FSRU (ang. Floating Storage Regasification Unit) poprzez pozyskanie wiążących zamówień na długoterminowe korzystanie z usług regazyfikacji.</p> <p>Projekt będący przedmiotem Open Season FSRU zakłada umiejscowienie w rejonie Gdańska pływającej jednostki FSRU zdolnej do wyładunku, składowania i regazyfikacji LNG oraz do prowadzenia procesu regazyfikacji na poziomie do 6,1 mld m³ paliwa gazowego rocznie. Udostępnienie usług regazyfikacji, pod warunkiem podjęcia przez Gaz-System pozytywnej ostatecznej decyzji inwestycyjnej oraz zrealizowania inwestycji w zakładanym terminie, nastąpi 1 stycznia 2028 roku.</p> <p>Procedura Open Season FSRU zakłada uzyskanie od uczestników w fazie 1. wiążących zamówień i zawarcie umów Order to Proceed, co pozwoli na podjęcie wstępnej decyzji inwestycyjnej i rozpoczęcie fazy 2. Open Season, zmierzającej do dokonania alokacji mocy między uczestników procedury i podjęcie ostatecznej decyzji inwestycyjnej.</p>

4.2 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji PGNiG S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie od dnia przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za rok 2021.

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

* Na dzień sporządzenia raportu okresowego.

4.3 Wyłacona (zadeklarowana) dywidenda

W dniu 10 maja 2022 roku Zarząd PGNiG S.A. podjął decyzję o rekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu PGNiG, po uprzednim uzyskaniu oceny Rady Nadzorczej Spółki, przeznaczenia całości zysku netto za 2021 rok w kwocie 5 121 mln PLN na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

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, wynikającej z korekty okresu poprzedniego, przeznacząc kwotę 1 213 mln PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (0,21 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy uchwalono na 19 lipca 2021 roku, natomiast termin wypłaty na 3 sierpnia 2021 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 2021 roku.

4.5 Sezonowość działalności

Obrót, dystrybucja i magazynowanie paliw gazowych, jak również wytwarzanie ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji, stanowiące oprócz poszukiwań i wydobywania 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 Grupy Kapitałowej PGNiG i PGNiG S.A. za 2021 rok.

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

Przedmiot sporu

i Strony postępowania

Opis sprawy

Postępowanie w sprawie derogacji NS2 AG

Strony:
PGNiG, PST, NS2 AG,
BNetzA, Wyższy Sąd
Krajowy w Düsseldorfie,
Federalny Trybunał
Sprawiedliwości

W dniu 10 stycznia 2020 roku spółka Nord Stream 2 AG złożyła wniosek do niemieckiego regulatora – Federalną Agencję Sieciową (BNetzA, Bundesnetzagentur) o derogację (odstępstwo) z przepisów Dyrektywy gazowej (2009/73/WE), znowelizowanej w 2019 roku. Niemiecka spółka powołała się na art. 49a Dyrektywy pomimo niespełnienia jednej z przesłanek przewidzianych prawem dotyczących konieczności ukończenia gazociągu w dniu 23 maja 2019 roku (dzień wejścia w życie nowelizacji). PGNiG S.A. oraz PGNiG Supply&Trading GmbH (PST) w dniu 19 lutego 2020 roku złożyły wniosek o przyłączenie do tego postępowania prowadzonego przez BNetzA. W dniu 18 marca 2020 roku niemiecki regulator podjął decyzję o przyłączeniu w/w spółek. W dniu 15 maja 2020 roku poinformował o odrzuceniu wniosku spółki Nord Stream 2 AG. Zgodnie ze stanowiskiem prezentowanym przez PGNiG S.A. i PST BNetzA uznała, że gazociąg nie był ukończony w dniu 23 maja 2019 roku. W dniu 15 czerwca 2020 roku Nord Stream 2 AG odwołała się od decyzji BNetzA do Wyższego Sądu Krajowego w Düsseldorfie, 14 września 2020 roku złożyła uzasadnienie odwołania. W dniu 30 lipca 2020 roku PGNiG S.A. i PST złożyły pismo o przystąpieniu w charakterze czynnych uczestników, a w dniu 14 stycznia 2021 roku złożyły pismo procesowe ze stanowiskiem w sprawie.

W dniu 25 marca 2021 roku Nord Stream 2 AG złożyła replikę na odpowiedź BNetzA, w którym odniosła się do argumentów niemieckiego regulatora oraz PGNiG S.A. i PST, natomiast w dniu 14 czerwca 2021 r. PGNiG S.A. i PST złożyły odpowiedź na to pismo procesowe.

	<p>W dniu 30 czerwca 2021 roku miała miejsce rozprawa przed Wyższym Sądem Krajowym w Düsseldorfie, który na mocy wyroku z dnia 25 sierpnia 2021 roku oddalił odwołanie Nord Stream 2 AG. Spółka Nord Stream 2 AG. wniosła w dniu 21 września 2021 roku skargę kasacyjną do niemieckiego Federalnego Sądu Najwyższego. W dniu 7 marca 2022 roku PGNiG S.A. i PST wniosły odpowiedź na tę skargę.</p>
<p>Postępowanie w sprawie certyfikacji NS2 AG</p> <p>Strony: PGNiG, PST, NS2 AG, BNetzA, niemieckie Federalne Ministerstwo Gospodarki i Ochrony Klimatu</p>	<p>W dniu 11 czerwca 2021 roku spółka Nord Stream 2 AG złożyła wniosek do niemieckiego regulatora BNetzA o certyfikację spółki jako niezależnego operatora przesyłowego (ang. Independent Transmission Operator - ITO) gazociągu Nord Stream 2. W dniu 8 września 2021 roku wniosek został uzupełniony, co skutkowało formalnym wszczęciem postępowania. W dniu 30 lipca 2021 roku PGNiG S.A. i PST złożyły wniosek o przyłączenie do postępowania certyfikacyjnego. W dniu 21 września 2021 roku BNetzA podjęła pozytywną decyzję w sprawie przyłączenia obu spółek do postępowania certyfikacyjnego. W dniu 20 października 2021 roku obie spółki przedstawiły stanowisko w zakresie negatywnego wpływu gazociągu Nord Stream 2 na bezpieczeństwo dostaw, w tym w szczególności certyfikacji spółki Nord Stream 2 AG w modelu ITO. W dniu 16 listopada 2021 roku BNetzA poinformowała o zawieszeniu postępowania certyfikacyjnego. Przyczyną zawieszenia był fakt, że szwajcarska spółka Nord Stream 2 AG na obecnym etapie postępowania nie spełnia przesłanek certyfikacji jako niezależnego operatora. W dniu 24 listopada 2021 roku PGNiG S.A. i PST złożyły swoje stanowisko w sprawie, przedstawiając szereg argumentów formalnych i materialnych dotyczących niespełniania przez Nord Stream 2 AG i spółki od niej zależnej przesłanek koniecznych do certyfikacji w modelu ITO. W dniu 22 lutego 2022 roku Federalne Ministerstwo Gospodarki i Ochrony Klimatu poinformowało o wycofaniu opinii, w której stwierdzono brak negatywnego wpływu gazociągu Nord Stream 2 AG na bezpieczeństwo dostaw. Pozytywna opinia Ministerstwa jest warunkiem koniecznym do certyfikacji wnioskodawcy w modelu ITO.</p>
<p>Postępowanie arbitrażowe dotyczące obniżenia ceny kontraktowej za gaz</p> <p>Strony: PGNiG, PAO Gazprom/ OOO Gazprom Eksport</p>	<p>PAO Gazprom/OOO Gazprom Eksport (Gazprom) złożył dwie skargi do Sądu Apelacyjnego w Sztokholmie dotyczące postępowania arbitrażowego z powództwa PGNiG przeciwko PAO Gazprom/OOO Gazprom Eksport w sprawie zmiany ceny kontraktowej gazu dostarczanego przez dostawcę na podstawie Kontraktu Jamalskiego:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Złożona w dniu 2 października 2018 roku o uchylenie wyroku częściowego Trybunału Arbitrażowego z dnia 29 czerwca 2018 roku Sąd Apelacyjny w Sztokholmie na mocy wyroku z dnia 23 grudnia 2020 roku odrzucił skargę PAO Gazprom/OOO Gazprom Eksport o uchylenie wyroku częściowego Trybunału Arbitrażowego ad hoc w Sztokholmie z dnia 29 czerwca 2018 roku. 2. Złożona w dniu 29 maja 2020 roku o uchylenie wyroku końcowego Trybunału Arbitrażowego z dnia 30 marca 2020 roku Sąd Apelacyjny w Sztokholmie na mocy wyroku z dnia 9 marca 2022 roku oddalił jako bezzasadną skargę Gazpromu w całości o uchylenie wyroku końcowego Trybunału Arbitrażowego ad hoc w Sztokholmie z dnia 30 marca 2020 roku oraz zasądził od Gazpromu na rzecz PGNiG koszty zastępstwa procesowego. Wyrok nie jest prawomocny. Według Szwedzkiego Prawa Arbitrażowego, Sąd Apelacyjny w Sztokholmie udzielił zezwolenia na złożenie apelacji od wyroku do Sądu Najwyższego, uznając, że sprawa ma charakter precedensowy. <p>W dniu 11 kwietnia 2022 roku Spółka powzięła w Sądzie Apelacyjnym w Sztokholmie informację, że Gazprom nie złożył skargi kasacyjnej od wyroku w przepisany terminie, co oznacza, że nastąpiło uprawomocnienie się wyroku Sądu Apelacyjnego w Sztokholmie z dnia 9 marca 2022 roku oddalającego skargę Gazpromu o uchylenie wyroku końcowego Trybunału Arbitrażowego z dnia 30 marca 2020 roku wydanego w postępowaniu arbitrażowym z powództwa PGNiG S.A. przeciwko Gazpromowi dotyczącym obniżenia ceny kontraktowej za gaz dostarczany na podstawie Kontraktu Jamalskiego.</p>
<p>Postępowanie arbitrażowe dotyczące zmiany warunków cenowych kontraktu</p> <p>Strony: PAO Gazprom / OOO Gazprom Eksport, PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 14 stycznia 2022 roku PGNiG S.A. otrzymało od PAO Gazprom/OOO Gazprom Eksport wezwanie na arbitraż przez Trybunałem Arbitrażowym ad hoc w Sztokholmie, obejmujące żądanie zmiany warunków cenowych gazu dostarczanego przez Gazprom w ramach kontraktu kupna-sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 września 1996 r. (Kontrakt Jamalski). Wezwanie Gazpromu obejmuje żądanie podwyższenia ceny kontraktowej w ramach wniosku Gazpromu o renegotiację ceny kontraktowej z dnia 8 grudnia 2017 roku (Wniosek Gazpromu 2017) oraz wniosku Gazpromu o renegotiację ceny kontraktowej z dnia 9 listopada 2020 roku (Wniosek Gazpromu 2020). Wniosek Gazpromu 2017 został złożony w odpowiedzi na wniosek PGNiG z dnia 1 listopada 2017 r. o obniżenie ceny kontraktowej (Wniosek PGNiG 2017), z kolei Wniosek Gazpromu 2020 został złożony w odpowiedzi na wniosek PGNiG z dnia 1 listopada 2020 roku o obniżenie ceny kontraktowej, zmodyfikowany przez PGNiG w dniu 28 października 2021 roku (Wniosek PGNiG 2020/2021).</p> <p>W dniu 2 marca 2022 roku Spółka złożyła odpowiedź na wezwanie Gazpromu, w której odrzuciła wszystkie roszczenia Gazpromu ze względów merytorycznych i proceduralnych.</p> <p>Sprawa pozostaje w toku.</p>

<p>Informacja o złożeniu przez Gazprom wezwania na arbitraż dotyczący EuRoPol GAZ</p> <p>Strony: PGNiG, EuRoPol GAZ, PJSC Gazprom Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce</p>	<p>W dniu 31 stycznia 2022 roku PGNiG otrzymała od pełnomocnika Gazprom wezwanie na arbitraż zgodnie z Regulaminem Arbitrażowym UNCITRAL obejmujące żądanie uznania przez PGNiG:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. prawa Gazprom jako akcjonariusza do otrzymania dywidend z zysków spółki EuRoPol GAZ s.a. (EPG) z siedzibą w Warszawie oraz 2. praw wynikających z zasad nadzoru korporacyjnego przysługujących Gazpromowi oraz członkom zarządu EPG powoływanym przez Gazprom. <p>Drugim pozwanym w Wezwaniu Gazpromu, poza PGNiG, jest EPG.</p> <p>PGNiG posiada, bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną GAS-TRADING S.A., 51,18% akcji w kapitale zakładowym EPG, natomiast 48,82% akcji należy do Gazprom. Skumulowany zysk EPG z lat ubiegłych, możliwy do przeznaczenia na poczet dywidend dla akcjonariuszy, wynosi 1,74 mld PLN.</p> <p>W dniu 2 marca 2022 roku PGNiG złożyła odpowiedź na Wezwanie Gazpromu, w której odrzuciła wszystkie roszczenia Gazpromu ze względów merytorycznych i proceduralnych. W dniu 5 kwietnia 2022 roku Spółka otrzymała od Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce pismo w sprawie umorzenia postępowania zainicjowanego przez Gazprom, na skutek wycofania przez Gazprom złożonego wezwania na arbitraż.</p>
<p>Postępowanie arbitrażowe dotyczące zapłaty odsetek od retroakcji</p> <p>Strony: PGNiG S.A., PAO Gazprom / OOO Gazprom Eksport</p>	<p>W dniu 31 marca 2022 roku PGNiG S.A. skierowało do Gazpromu wezwanie na arbitraż w sprawie roszczenia PGNiG S.A. o zapłatę odsetek od kwot nadpłaconych przez PGNiG S.A. za dostawy gazu ziemnego w okresie listopad 2014 – luty 2020. PGNiG oczekuje odpowiedzi Gazpromu na wezwanie na arbitraż w przedmiotowej sprawie. Sprawa pozostaje w toku.</p>

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 [necie 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

Jednostkami powiązаныmi dla Grupy są między innymi :jednostki powiązаныe, których udziałowcem/akcjonariuszem jest GK PGNiG (jednostki współzależne od Grupy, jej jednostki stowarzyszonye, spółki zależne niekonsolidowanye ze względu na nieistotność), spółki z udziałem Skarbu Państwa (zależne, współzależne i stowarzyszonye) oraz kluczowy personel zarządzający Grupy (tj. Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej).

Podmiotem kontrolującym Grupę jest Skarb Państwa.

4.10.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi, których udziałowcem/akcjonariuszem jest GK PGNiG

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022			3 miesiące zakończone 31 marca 2021		
	Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszonye	Pozostałe podmioty powiązаныe	Razem	Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszonye	Pozostałe podmioty powiązаныe	Razem
Obroty i przychody/koszty za okres						
Sprzedaż	420	31	451	140	5	145
Zakupy	(607)	(35)	(642)	(196)	(47)	(243)

	Stan na 31 marca 2022			Stan na 31 grudnia 2021		
	Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszonye	Pozostałe podmioty powiązаныe	Razem	Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszonye	Pozostałe podmioty powiązаныe	Razem
Rozrachunki na koniec okresu						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	316	26	342	280	7	287
Pożyczki udzielonye	365	81	446	425	81	506
Zobowiązаныe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązаныe	318	15	333	252	15	267

Pozycja „Sprzedaż” dotyczy przychodów ze sprzedaży i obejmuje głównie przychody ze sprzedaży paliwa gazowego oraz energii elektrycznej. Pozycja „Zakupy” dotyczy zakupu usług, towarów, materiałów, środków trwałych w budowie oraz zapasów.

Wzrost obrotów w pierwszym kwartale bieżącego roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika między innymi ze zwiększonej sprzedaży i zakupów do spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. (wspólne przedsięwzięcie).

4.10.2 Transakcje z jednostkami, których udziałowcem/akcjonariuszem jest Skarb Państwa

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
	Obroty za okres	
Przychody	19 303	6 205
Koszty	(11 116)	(1 048)
Rozrachunki na koniec okresu		
Należności	2 199	3 515
Zobowiązаныe	105	37

Główne transakcje prowadzone z jednostkami, których udziałowcem/akcjonariuszem jest Skarb Państwa (posiadający kontrolę, współkontrolę lub znaczący wpływ nad tymi jednostkami) dotyczą bieżącej działalności Grupy, czyli obrotu gazem ziemnym, sprzedaży ropy naftowej oraz energii elektrycznej. Zwiększone wartości obrotów w pierwszym kwartale 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, to między innymi wynik wyższych cen sprzedaży paliwa gazowego, który jest głównym produktem sprzedawanym przez GK PGNiG do jednostek, których udziałowcem lub akcjonariuszem jest Skarb Państwa.

4.10.3 Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym GK PGNiG

GK PGNiG dokonała ponownej analizy zastosowania definicji kluczowego personelu kierowniczego GK PGNiG i uznała, że w skład takiego personelu wchodzi Zarząd oraz Rada Nadzorcza jednostki dominującej GK PGNiG, czyli PGNiG S.A. Wcześniejse podejście zakładało, że w skład kluczowego personelu kierowniczego GK PGNiG wchodzi nie tylko członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej PGNiG S.A. jako jednostki dominującej, ale również członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych jednostek zależnych od PGNiG S.A.

4.10.3.1 Wynagrodzenia dla kluczowego personelu kierowniczego GK PGNiG

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022			3 miesiące zakończone 31 marca 2021		
	Zarząd	Rada Nadzorcza	Razem	Zarząd	Rada Nadzorcza	Razem
Jednostka dominująca*						
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1,3	0,2	1,5	1,3	0,2	1,5
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	0,1	-	0,1
Razem	1,3	0,2	1,5	1,4	0,2	1,6

*W przypadku, gdzie ma to zastosowanie kwoty podane są w wartościach brutto, tj. z kwotą podatku VAT

4.10.3.2 Pozostałe transakcje z kluczowym personelem kierowniczym GK PGNiG

Pozostałe transakcje GK PGNiG z kluczowym personelem kierowniczym dotyczą głównie zakupu paliwa gazowego na cele prywatne i nie stanowią istotnych kwot.

4.10.4 Transakcje zawierane na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem pomiędzy Grupą Kapitałową PGNiG i jednostkami z nią powiązanymi 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 2022.

4.12 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Data	Spółka	Zdarzenie
7 kwietnia 2022 roku	PGNiG S.A.	Rada Nadzorcza PGNiG na posiedzeniu w dniu 7 kwietnia 2022 r. podjęła decyzję o powołaniu z dniem 9 kwietnia 2022 r. Pani Iwony Waksmundzkiej-Olejniczak na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG, na okres trwania VI kadencji Zarządu Spółki, kończącej się 10 stycznia 2023 r.
26 kwietnia 2022 roku	PGNiG S.A.	Zarząd PGNiG w dniu 12 kwietnia 2022 roku podjął decyzję o kontynuowaniu rozliczania zobowiązań PGNiG za gaz dostarczony przez PAO Gazprom oraz OOO Gazprom eksport (Gazprom) w ramach kontraktu 2102-14/RZ-1/25/96 kupna sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 września 1996 r. (Kontrakt Jamalski), zgodnie z jego aktualnymi warunkami oraz o niewyrażeniu zgody na wykonywanie przez PGNiG zobowiązań rozliczeniowych za gaz ziemny dostarczany przez Gazprom w ramach Kontraktu Jamalskiego zgodnie z Dekretem Prezydenta Federacji Rosyjskiej nr 172 z dnia 31 marca 2022 roku „o specjalnej procedurze wykonania zobowiązań zagranicznych nabywców wobec rosyjskich dostawców gazu ziemnego” (Dekret). Powyższe oznacza, że Spółka odrzuciła możliwość dokonywania ostatecznej płatności w rublach rosyjskich z rachunków bankowych PGNiG, które miałyby zostać założone w banku AO Gazprombank. Dekret wprowadza zakaz realizacji dostaw gazu ziemnego do zagranicznych nabywców z krajów „nieprzyjaznych Federacji Rosyjskiej” (w tym z Polski), jeżeli płatności za gaz ziemny dostarczany do takich krajów poczynąwszy od dnia 1 kwietnia 2022 roku, będą dokonywane niezgodnie z warunkami Dekretu. W dniu 26 kwietnia 2022 roku PGNiG otrzymało zawiadomienie od OOO Gazprom eksport informujące, że od dnia 27 kwietnia 2022 roku od godziny 08:00 czasu polskiego nastąpi całkowite wstrzymanie dostawy gazu ziemnego dostarczanego przez PAO Gazprom i OOO Gazprom eksport w ramach kontraktu 2102-14/RZ-1/25/96 kupna sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 września 1996 r., tj. przez punkty zdawczo-odbiorcze GCP Gaz-System/UA TSO na granicy polsko-ukraińskiej oraz Wysokoje, Tietierowka i Kondratki na granicy polsko-białoruskiej.

Zgodnie z informacją otrzymaną od Gazpromu, powyższe wstrzymanie dostaw nastąpi w wyniku zakazu ich realizacji nałożonego na Gazprom zgodnie z postanowieniami Dekretu, w związku z kontynuowaniem przez PGNiG rozliczania jej zobowiązań za gaz dostarczany przez Gazprom w ramach Kontraktu Jamalskiego zgodnie z jego aktualnymi warunkami i odrzuceniem przez Spółkę możliwości dokonywania ostatecznej płatności w rublach rosyjskich.

W ocenie Spółki powyższe wstrzymanie dostaw gazu ziemnego stanowi naruszenie Kontraktu Jamalskiego i w związku z tym Spółka podejmie stosowne działania zmierzające do przywrócenia realizacji dostaw gazu ziemnego w ramach Kontraktu Jamalskiego. Jednocześnie Spółka zastrzega prawo do dochodzenia roszczeń z tytułu powyższego wstrzymania dostaw gazu ziemnego i skorzysta w tym celu z wszelkich przysługujących jej uprawnień kontraktowych, jak również uprawnień wynikających z przepisów prawa.

16 maja 2022
 roku

PGNiG S.A.

W dniu 16 maja 2022 roku PGNiG S.A. zawarła porozumienie w sprawie możliwości zawarcia umowy długoterminowej na dostawy gazu skroplonego (LNG) od Sempra Infrastructure Partners.

Na mocy porozumienia strony prowadzić będą negocjacje zapisów wiążącej umowy na zakup przez PGNiG łącznie 3 mln ton LNG (tj. około 4,05 mld m³ gazu ziemnego po regazyfikacji) rocznie przez 20 lat. Potencjalne dostawy mogą być przedmiotem dalszego obrotu przez Spółkę na międzynarodowych rynkach i realizowane będą w formule free-on-board, oznaczającej odbiór towaru przez kupującego w porcie załadunku.

Potencjalne dostawy od Sempra Infrastructure Partners będą realizowane za pośrednictwem terminali skraplania gazu ziemnego: Cameron LNG w Luizjanie lub Port Arthur LNG w Teksasie, a pierwsze dostawy LNG spodziewane są nie wcześniej niż w 2027 roku.

Formuła cenowa oparta jest o cenę LNG notowaną na amerykańskim indeksie Henry Hub wraz z kosztami skroplenia. Podpisane porozumienie nie stanowi zobowiązania PGNiG do podpisania ostatecznej umowy na zakup LNG.

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

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

5. Kwartalna informacja finansowa PGNiG S.A.

5.1 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego	24 812	5 821
Przychody ze sprzedaży pozostałe	3 344	1 389
Przychody ze sprzedaży	28 156	7 210
Koszt sprzedanego gazu	(21 138)	(4 437)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(1 724)	(781)
Świadczenia pracownicze	(206)	(205)
Usługi przesyłowe, dystrybucyjne i magazynowe	(233)	(231)
Pozostałe usługi obce	(520)	(426)
Amortyzacja	(217)	(203)
Podatki i opłaty	(306)	(185)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(750)	(15)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	3	2
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów i ich odwrócenie	53	275
Przychody finansowe	50	119
Przychody z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	162	51
Koszty finansowe	(156)	(127)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(206)	(98)
Zysk przed opodatkowaniem	2 968	949
Podatek dochodowy	(466)	(219)
Zysk netto	2 502	730
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w mln szt.)	5 778	5 778
Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję w PLN	0,43	0,13
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Zysk netto	2 502	730
Rachunkowość zabezpieczeń	(3 427)	288
Podatek odroczony	651	(55)
Pozostałe całkowite dochody, podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat	(2 776)	233
Pozostałe całkowite dochody netto	(2 776)	233
Razem całkowite dochody	(274)	963

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	2 502	730
Amortyzacja	217	203
Odsetki i dywidendy	(72)	(43)
Wynik z działalności inwestycyjnej	191	(175)
Pozostałe korekty niepieniężne	1 739	(66)
Podatek dochodowy zapłacony	(613)	(307)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku bieżącego okresu	466	219
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(2 311)	809
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 119	1 370
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe dotyczące poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	(142)	(131)
Wydatki na pozostałe rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(99)	(119)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(1 585)	(68)
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(12)	(11)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów w jednostkach powiązanych	(21)	(7)
Pozostałe wydatki	(7)	(4)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	825	454
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	10	10
Wpływy z tytułu otrzymanych odsetek	33	36
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	44	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	-	3
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(954)	163
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Pozostałe wpływy	2	1
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(4 300)	-
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek	(62)	(17)
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań leasingowych	(6)	(6)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 366)	(22)
Przepływy pieniężne netto	(3 201)	1 511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14 002	7 534
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 801	9 045
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 913	1 083

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

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).

Cash pooling

Na 31 marca 2022 roku obowiązywały w Grupie dwie umowy wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling):

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

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

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

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
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	10 801	9 045
Bilans otwarcia z tyt. różnic kursowych netto od środków pieniężnych	159	(152)
Bilans otwarcia wpływów/wydatków z tyt. cash pooling	(5 827)	(1 051)
Bilans otwarcia salda odpisów aktualizujących środki pieniężne	(3)	(2)
Różnice kursowe netto za okres sprawozdawczy	(164)	333
Zmiana stanu odpisów aktualizujących środki pieniężne	(1)	(1)
Wpływy/(Wydatki) z tyt. cash pooling za okres sprawozdawczy	1 508	21
Środki pieniężne na koniec okresu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	6 473	8 193

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	11 855	11 961
Koncesje oraz prawo do użytkowania górniczego i informacji geologicznej	117	123
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 963	1 260
Udziały i akcje	10 534	10 514
Pochodne instrumenty finansowe	926	688
Udzielone pożyczki	7 314	6 817
Nabyte instrumenty dłużne	396	394
Pozostałe aktywa	442	402
Aktywa trwałe	33 547	32 159
Zapasy	5 082	7 729
Należności	12 396	8 866
Należności z tytułu wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling)	4 542	5 970
Pochodne instrumenty finansowe	9 815	6 283
Udzielone pożyczki	387	262
Nabyte instrumenty dłużne	8	8
Pozostałe aktywa	158	83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 473	8 330
Aktywa obrotowe	38 861	37 531
AKTYWA RAZEM	72 408	69 690
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	(6 873)	(4 598)
Zakumulowane pozostałe całkowite dochody	(10)	(10)
Zyski zatrzymane	33 294	30 793
Kapitał własny razem	35 796	35 570
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	302	308
Pochodne instrumenty finansowe	7 878	4 175
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	331	331
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałe rezerwy związane z ochroną środowiska	1 978	1 982
Pozostałe rezerwy	5	5
Dotacje	413	420
Pozostałe zobowiązania	33	49
Zobowiązania długoterminowe	10 940	7 270
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	5 727	10 020
Pochodne instrumenty finansowe	13 231	8 829
Zobowiązania z tytułu dostaw i podatków	5 915	7 279
Zobowiązania z tytułu wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling)	193	166
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	146	131
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałe rezerwy związane z ochroną środowiska	68	68
Pozostałe rezerwy	309	291
Pozostałe zobowiązania	83	66
Zobowiązania krótkoterminowe	25 672	26 850
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	36 612	34 120
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	72 408	69 690

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 2021	7 518	1 867	(17)	(23)	26 885	36 230
Zysk netto	-	-	-	-	730	730
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	233	-	-	233
Całkowite dochody razem	-	-	233	-	730	963
Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy	-	-	(140)	-	-	(140)
Stan na 31 marca 2021	7 518	1 867	76	(23)	27 615	37 053
Stan na 1 stycznia 2022	7 518	1 867	(4 598)	(10)	30 793	35 570
Zysk netto	-	-	-	-	2 502	2 502
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(2 776)	-	-	(2 776)
Całkowite dochody razem	-	-	(2 776)	-	2 502	(274)
Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy	-	-	501	-	-	501
Stan na 31 marca 2022	7 518	1 867	(6 873)	(10)	33 294	35 796

5.2 Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Podatek odroczony

	Uznanie/Obciążenie			Uznanie/Obciążenie			Stan na 31 marca 2022
	Stan na 1 stycznia 2021	Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	Stan na 31 grudnia 2021	Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych	77	(1)	(3)	73	(2)	-	71
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	254	(19)	-	235	1	-	236
Pozostałe rezerwy	29	3	-	32	15	-	47
Wycena instrumentów pochodnych	186	2 179	-	2 365	1 599	-	3 964
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	158	(71)	-	87	(10)	-	77
Niewykorzystane straty podatkowe Oddziału w Pakistanie	20	(16)	-	4	-	-	4
Zapasy	9	20	-	29	(10)	-	19
Pozostałe	14	126	-	140	(92)	-	48
Razem	747	2 221	(3)	2 965	1 501	-	4 466
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Różnica w stawkach amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych	357	106	-	463	9	-	472
Wycena instrumentów pochodnych	199	2 094	(1 074)	1 219	1 309	(534)	1 994
Pozostałe	36	(13)	-	23	14	-	37
Razem	592	2 187	(1 074)	1 705	1 332	(534)	2 503
Kompensata aktywów i zobowiązań	(592)	-	-	(1 705)	-	-	(2 503)
Stan po kompensacie:							
Aktywa	155	-	-	1 260	-	-	1 963
Wpływ netto zmian w okresie		34	1 071		169	534	

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 2021	4 726	57	59	132	2 771	46	344	1	39	8 175
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	925	34	1	479	6	128	313	29	-	1 915
Przeniesienia	-	-	76	-	(77)	-	1	-	-	-
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(1 844)	(10)	(2)	(59)	-	(20)	(242)	(1)	-	(2 178)
Pozostałe zmiany	(84)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(87)
Stan na 31 grudnia 2021	3 723	78	134	552	2 700	154	416	29	39	7 825
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	230	1	52	60	4	-	347
Przeniesienia	-	-	(3)	-	-	-	3	-	-	-
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(54)	-	(77)	(15)	-	(107)	(66)	(5)	-	(324)
Pozostałe zmiany	(128)	-	-	-	-	-	-	-	-	(128)
Stan na 31 marca 2022	3 541	78	54	767	2 701	99	413	28	39	7 720

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 31 marca 2022 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 wydobyciem węglowodorów, w konsekwencji czego stan odpisów aktualizujących wartości aktywów niefinansowych pozostał na niezmiennym poziomie względem stanu ujętego w księgach na 31 grudnia 2021 roku.

Należności handlowe i pozostałe należności

Ekonomiczne skutki COVID-19, jak również wpływ innych czynników gospodarczych oddziałujących na rynki międzynarodowe mają odzwierciedlenie w jakości portfela aktywów finansowych Spółki i mogą ograniczać poziom spłacalności należności handlowych. Wpływ będzie zróżnicowany w zależności od sektora gospodarki, w jakim funkcjonują kontrahenci. Przyjęte przez Spółkę modele uwzględniają korektę prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahentów w oparciu o oczekiwania rynkowe implikowane z notowań kontraktów Credit Default Swap (CDS).

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

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

Kursy instrumentów CDS, na podstawie których Spółka koryguje prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, kształtowały się na wyższym poziomie w stosunku do notowań na koniec 2021 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 wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19), w porównaniu do korekt uwzględnionych na koniec 2021 roku.

Oczekiwana strata kredytowa kalkulowana dla krótko i długoterminowych należności handlowych oraz pozostałych należności oszacowana została na poziomie 388 mln PLN, w tym w zakresie należności innych niż ze stwierdzoną utratą wartości na poziomie 38 mln PLN. Kwota 8 mln PLN odzwierciedla szacowany na datę bilansową efekt wpływu czynników przyszłych (w tym COVID-19) na spłacalność należności handlowych oraz pozostałych należności i powiązaną z tym oczekiwaną stratę kredytową w okresach przyszłych. Oczekiwana strata kredytowa jest niższa o 3 mln PLN w porównaniu do oczekiwanej straty kredytowej dla należności handlowych oraz pozostałych należności oszacowanej na koniec roku 2021.

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 767 mln PLN, z czego 18 mln PLN odzwierciedla szacowany na datę bilansową efekt wpływu COVID-19 na prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahentów w okresach przyszłych. Na 31 marca 2022 oczekiwana strata kredytowa w zakresie udzielonych pożyczek, dla których kalkulowana jest w horyzoncie 12 miesięcy wyniosła 276 mln PLN. Łączna oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek jest wyższa o 215 mln PLN w porównaniu do oczekiwanej straty kredytowej dla udzielonych pożyczek na 31 grudnia 2021 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 2021	2 449	66	175	6	5	7	20	2 728
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	(298)	-	-	-	-	-	-	(298)
Zwiększenia ujęte w rachunek zysków i strat	21	52	15	-	-	3	9	100
Wykorzystanie	(33)	(31)	-	(6)	-	-	-	(70)
Zmniejszenia ujęte w rachunek zysków i strat	(89)	(4)	-	-	(1)	(1)	(19)	(114)
Stan na 31 grudnia 2021	2 050	83	190	-	4	9	10	2 346
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	4	-	-	-	-	-	-	4
Zwiększenia ujęte w rachunek zysków i strat	6	10	6	-	-	1	7	30
Wykorzystanie	(6)	-	-	-	-	-	-	(6)
Zmniejszenia ujęte w rachunek zysków i strat	(9)	-	-	-	-	(6)	-	(15)
Pozostałe zmiany	1	-	-	-	-	-	-	1
Stan na 31 marca 2022	2 046	93	196	-	4	4	17	2 360

Przychody ze sprzedaży

	Razem		Sprzedaż w Polsce		Sprzedaż poza Polskę	
	3 miesiące zakończony 31 marca 2022	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2022	3 miesiące zakończony 31 marca 2021	3 miesiące zakończony 31 marca 2022	3 miesiące zakończony 31 marca 2021
Przychody ze sprzedaży gazu ziemnego, w tym:	24 812	5 821	24 189	5 574	623	247
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	25 680	5 996	25 057	5 749	623	247
Gaz wysokometanowy	24 362	5 511	23 820	5 316	542	195
Gaz zaazotowany	1 067	428	1 003	377	64	51
Gaz LNG	251	57	234	56	17	1
Wyłączone z zakresu MSSF 15	(868)	(175)	(868)	(175)	-	-
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających - MSSF 9	(868)	(175)	(868)	(175)	-	-
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	3 344	1 389	3 132	1 226	212	163
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	3 206	1 242	2 994	1 079	212	163
Ropa naftowa z gazoliną	515	300	374	200	141	100
Sprzedaż energii elektrycznej	1 736	737	1 736	737	-	-
Gaz propan-butan	29	20	29	20	-	-
Hel	54	51	11	4	43	47
Jednostki emisji CO ₂	753	40	753	40	-	-
Inne	119	94	91	78	28	16
Wyłączone z zakresu MSSF 15	138	147	138	147	-	-
Prawo do dysponowania instalacjami magazynowymi - MSSF 16	134	143	134	143	-	-
Pozostałe przychody z tytułu leasingu operacyjnego - MSSF 16	4	4	4	4	-	-
Razem przychody	28 156	7 210	27 321	6 800	835	410

Spółka realizuje sprzedaż bezpośrednio do kontrahentów biznesowych oraz za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii S.A. (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.

W I kwartale 2022 roku obserwowaliśmy kontynuację silnego wzrostu cen surowców energetycznych, który został zapoczątkowany w 2021 roku na skutek dynamicznego odbicia gospodarki światowej związanej z odroczonego popytem wynikającym z pandemii COVID-19. Rekordowo wysoki wzrost cen dotknął w szczególności europejski rynek gazu, na którym zwiększony popyt na ten surowiec spotkał się z barierami po stronie podaży w postaci m.in. ograniczenia wolumenu przesyłu gazu z Rosji, kierowania dostaw LNG na konkurencyjny rynek azjatycki oraz historycznie niskich rezerw zgromadzonych w europejskich magazynach. Ekstremalnie wysokie ceny gazu stały się już nie tylko czynnikiem hamującym tempo wzrostu konsumpcji w Polsce jak to miało miejsce w II połowie 2021 roku, ale doprowadziły do spadku zapotrzebowania krajowego na ten surowiec o 13,1% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. Był to efekt zwiększonej ekspozycji na kontraktację opartą o ceny notowane na giełdach towarowych podczas eskalacji kryzysu, jak również skutek rosyjskiej agresji na Ukrainę, która doprowadziła do pogłębienia się kryzysu gazowego w Europie. Ponadto na spadek krajowej konsumpcji gazu wpływ miała wyższa o 2,3°C średnia temperatura powietrza względem zanotowanej w I kwartale 2021 roku (po uwzględnieniu korekty klimatycznej spadek zapotrzebowania na gaz wyniósł ok. 5,4% r/r).

W przypadku sprzedaży gazu za pośrednictwem TGE, dostawy dokonywane przez Spółkę w I kwartale 2022 roku w ujęciu wolumenowym spadły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 8,8% r/r.

Koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Koszt sprzedanego gazu	(21 138)	(4 437)
Paliwo gazowe	(21 138)	(4 437)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(1 724)	(781)
Energia na cele handlowe	(1 677)	(743)
Zużycie innych surowców i materiałów	(47)	(38)
Świadczenia pracownicze	(206)	(205)
Wynagrodzenia	(132)	(125)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(24)	(24)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(44)	(48)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(6)	(8)
Usługi przesyłowe, dystrybucyjne i magazynowe	(233)	(231)
Pozostałe usługi obce	(520)	(426)
Usługi regazyfikacji	(94)	(85)
Koszt spisanych odwiertów negatywnych	(73)	(260)
Usługi remontowe i budowlane	(8)	(5)
Usługi geologiczne i poszukiwawcze	(13)	(10)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(7)	(4)
Usługi likwidacji odwiertów	(7)	(2)
Usługi informatyczne	(16)	(17)
Inne usługi związane z obrotem gazem	(256)	-
Inne usługi	(46)	(43)
Amortyzacja	(217)	(203)
Amortyzacja aktywów innych niż aktywa leasingowane	(212)	(199)
Amortyzacja prawa do użytkowania	(5)	(4)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów i ich odwrócenie	53	275
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych i prawa do użytkowania aktywów	53	275
Razem	(23 985)	(6 008)

Pozostałe przychody i koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	392	(64)
Zmiana stanu odpisów na zapasy	55	6
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji odwiertów oraz pozostałych rezerw związanych z ochroną środowiska	3	1
Zmiana stanu rezerwy na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	(10)	(6)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(991)	(45)
- w tym wartość sprzedanych praw do emisji CO ₂	(991)	(44)
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(7)	(28)
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	(258)	68
Pozostałe	66	53
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(750)	(15)

Przychody i koszty finansowe (wybrane pozycje)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Przychody finansowe		
Dodatnie różnice kursowe	23	116
Zysk ze zbycia inwestycji	16	-
Pozostałe przychody finansowe	11	3
Razem przychody finansowe	50	119
Koszty finansowe		
Strata z wyceny i realizacji transakcji terminowych	(77)	(115)
Odsetki od zadłużenia oraz prowizje od zaciągniętego długu	(74)	(6)
- w tym odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(3)	(1)
Pozostałe	(5)	(6)
Razem koszty finansowe	(156)	(127)

Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończone 31 marca 2022	3 miesiące zakończone 31 marca 2021
Uzgodnienie efektywnej stawki podatku		
Zysk przed opodatkowaniem	2 968	949
Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w okresie (19%)	(564)	(180)
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania / (Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu)	98	(39)
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	(466)	(219)
Podatek dochodowy bieżący	(635)	(172)
Odroczony podatek dochodowy	169	(47)
Efektywna stopa podatkowa	16%	23%

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Grunty	21	20
Budynki i budowle	6 913	6 992
Urządzenia techniczne i maszyny	1 905	1 958
Środki transportu i pozostałe	87	86
Razem środki trwałe	8 926	9 056
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 133	2 117
Środki trwałe w budowie pozostałe	474	466
Razem środki trwałe w budowie	2 607	2 583
Prawo wieczystego użytkowania gruntu (PWUG)	245	245
Prawo do użytkowania działek/gruntów	53	50
Prawo do użytkowania budynków i budowli	9	10
Prawo do użytkowania urządzeń technicznych i maszyn	1	1
Prawo do użytkowania środków transportu i pozostałych	14	16
Razem prawo do użytkowania aktywów	322	322
Razem rzeczowe aktywa trwałe	11 855	11 961

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Typ instrumentu zabezpieczającego	Wartość nominalna*	Wartość bilansowa na 31 marca 2022		Okres wystąpienia przepływów pieniężnych i ich wpływu na wynik finansowy	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego, które zostały ujęte w innych całkowitych dochodach	Kwota nieefektywności zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat (od początku istnienia powiązania zabezpieczającego)	Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do wyniku finansowego jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat), która zawiera korektę z tytułu przeklasyfikowania
		Aktywa	Zobowiązania						
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH									
RYZYKO WALUTOWE									
Forwardy na kupno waluty (USD/PLN)	1 214	110	5	do 12 m-cy	131	(17)	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Forwardy na kupno waluty USD w zamian za EUR (EUR/USD)	3 799	217	-	do 3 lat	217	36	1	-	Przychody ze sprzedaży gazu
Forwardy rozliczane do średniej na sprzedaż waluty (EUR/PLN)	4 735	81	110	do 3 lat	(38)	59	-	19	Przychody ze sprzedaży gazu
RYZYKO CEN TOWARÓW									
Kontrakty basis swap na indeksy cen gazu	409	77	53	1 - 3 m-cy	94	(233)	-	(71)	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen gazu	33 632	1 845	11 440	do 3 lat	(12 049)	(5 161)	-	920	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen HH	4 735	1 301	-	do 3 lat	1 320	873	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Kontrakty swap na indeksy cen produktów ropopochodnych	511	280	-	do 12 m-cy	355	148	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Razem	49 035	3 911	11 608		(9 970)	(4 295)	1	868	

*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 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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH									
RYZIKO WALUTOWE									
Forwardy na kupno waluty (USD/PLN)	2 507	149	2	do 12 m-cy	221	247	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Forwardy na kupno waluty USD w zamian za EUR (EUR/USD)	3 690	181	1	do 3 lat	174	216	-	(1)	Przychody ze sprzedaży gazu
Forwardy rozliczane do średniej na sprzedaż waluty (EUR/PLN)	3 507	2	90	do 3 lat	(133)	(41)	-	36	Przychody ze sprzedaży gazu
RYZIKO CEN TOWARÓW									
Kontrakty basis swap na indeksy cen gazu	445	327	-	1 - 3 m-cy	(258)	(231)	-	584	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen gazu	21 497	541	5 540	do 4 lat	(5 070)	(5 116)	1	78	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen HH	3 035	484	36	do 3 lat	465	460	2	nie dotyczy**	nie dotyczy
Kontrakty swap na indeksy cen produktów ropopochodnych	507	207	-	do 12 m-cy	421	304	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Razem	35 188	1 891	5 669		(4 180)	(4 161)	3	697	

*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 zabezpieczane na 31 marca 2022	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)	(131)	105	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/USD)	(216)	216	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/PLN)	38	(15)	(4)
RYZIKO CEN TOWARÓW			
Kontrakty na gaz indeksowane do europejskich indeksów cen gazu (dziennych lub miesięcznych)	11 955	(9 517)	(870)
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen HH	(1 320)	1 314	6
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen produktów ropopochodnych	(355)	280	-
RAZEM	9 971	(7 617)	(868)

Pozycje zabezpieczane na 31 grudnia 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)	(221)	147	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/USD)	(174)	180	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/PLN)	133	(75)	(22)
RYZIKO CEN TOWARÓW			
Kontrakty na gaz indeksowane do europejskich indeksów cen gazu (dziennych lub miesięcznych)	5 330	(4 644)	(1 916)
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen HH	(462)	448	(1)
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen produktów ropopochodnych	(421)	207	-
RAZEM	4 185	(3 737)	(1 939)

Uzgodnienie kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

	2022	2021
Stan brutto na początek okresu	(5 676)	(21)
Stan netto na początek okresu	(4 598)	(17)
RYZIKO WALUTOWE		
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	78	422
Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	19	35
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujęta jako korekta wartości bilansowej zapasów	(25)	(66)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń brutto	72	391
Podatek odroczony od rozliczenia i wyceny instrumentów zabezpieczających	(14)	(74)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń netto	58	317
RYZIKO CEN TOWARÓW		
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	(4 373)	(4 584)
Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	849	662
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujęta jako korekta wartości bilansowej zapasów	644	(2 124)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń brutto	(2 880)	(6 046)
Podatek odroczony od rozliczenia i wyceny instrumentów zabezpieczających	547	1 149
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń netto	(2 333)	(4 897)
Stan brutto na koniec okresu	(8 484)	(5 676)
Stan netto na koniec okresu	(6 873)	(4 598)

Zarząd PGNiG S.A.:

Prezes Zarządu Iwona Waksmundzka–Olejniczak *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 17 maja 2022 roku