

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

RAPORT OKRESOWY za III kwartał zakończony 30 września 2020 roku



Wybrane dane finansowe

Dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w mln PLN		w mln EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży	27 430	29 653	6 175	6 882
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	10 685	3 983	2 405	924
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	8 244	1 848	1 856	429
Zysk przed opodatkowaniem	7 540	1 819	1 697	422
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	6 036	1 347	1 359	313
Zysk netto	6 036	1 346	1 359	312
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	5 391	1 707	1 214	396
Łączne całkowite dochody	5 391	1 706	1 214	396
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 418	4 288	2 796	995
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 564)	(3 718)	(1 027)	(863)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 688)	(1 698)	(830)	(394)
Przepływy pieniężne netto	4 166	(1 128)	938	(262)
Zysk na akcję podstawowy i rozwodniony (odpowiednio w PLN i w EUR)	1,04	0,23	0,24	0,05
	Stan na 30 września 2020	Stan na 31 grudnia 2019	Stan na 30 września 2020	Stan na 31 grudnia 2019
Aktywa razem	60 032	59 185	13 262	13 898
Zobowiązania razem	16 738	21 078	3 698	4 950
Zobowiązania długoterminowe razem	11 054	10 378	2 442	2 437
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 684	10 700	1 256	2 513
Kapitał własny razem	43 294	38 107	9 564	8 948
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 778	5 778	1 276	1 357
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	5 778	5 778	5 778	5 778
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	7,49	6,60	1,66	1,55
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,09	0,11	0,02	0,03

Dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	w mln PLN		w mln EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży	14 517	15 632	3 268	3 628
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	7 529	1 050	1 695	244
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	6 918	424	1 557	98
Zysk przed opodatkowaniem	7 471	2 004	1 682	465
Zysk netto	6 102	1 867	1 374	433
Całkowite dochody razem	5 522	2 216	1 243	514
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 392	693	1 663	161
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 539)	(1 447)	(346)	(336)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 577)	(1 430)	(805)	(332)
Przepływy pieniężne netto	2 276	(2 184)	512	(507)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany zwykłym akcjonariuszom (odpowiednio w PLN i w EUR)	1,06	0,32	0,24	0,07
	Stan na 30 września 2020	Stan na 31 grudnia 2019	Stan na 30 września 2020	Stan na 31 grudnia 2019
Aktywa razem	42 624	41 044	9 416	9 638
Zobowiązania razem	6 709	10 426	1 482	2 448
Zobowiązania długoterminowe razem	3 524	3 315	778	778
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 185	7 111	704	1 670
Kapitał własny	35 915	30 618	7 934	7 190
Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 518	7 518	1 661	1 765
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)	6,22	5,30	1,37	1,24
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,09	0,11	0,02	0,03

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP	30 września 2020	30 września 2019	31 grudnia 2019
Średni kurs w okresie	4,4420	4,3086	4,3018
Kurs na koniec okresu	4,5268	4,3736	4,2585

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
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. WPLYW NOWYCH STANDARDÓW NA SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
1.5. ZMIANY PREZENTACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	9
Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej i segmentów sprawozdawczych	11
2.1. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNiG	13
2.2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	13
2.3. DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	14
2.4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA SEGMENTY	15
2.5. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	16
2.6. CZYNNIKI I ZDARZENIA MOGĄCE MIEĆ WPLYW NA PRZYSZŁE WYNIKI GK PGNiG	18
Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
3.1. PODATEK ODROZCZONY	19
3.2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	19
3.3. REZERWY	21
3.4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA PRODUKTY	22
3.5. KOSZTY OPERACYJNE (WYBRANE POZYCJE)	22
3.6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	23
3.7. PRZYCHODY / (KOSZTY) FINANSOWE NETTO	23
3.8. PODATEK DOCHODOWY	24
3.9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
3.10. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	26
3.11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	29
3.12. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	29
3.13. KLASYFIKACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH	29
Informacje dodatkowe do raportu okresowego	30
4.1. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	30
4.2. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	35
4.3. WYPŁAĆONA (ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	35
4.4. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	35
4.5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	35
4.6. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	35
4.7. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	37
4.8. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPLYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	37
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	37
4.10. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	37
4.11. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK	37
4.12. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	37
4.13. POZOSTAŁE INFORMACJE, ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO	39
Kwartałna informacja finansowa PGNiG S.A.	40
5.1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	40
5.2. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3 miesiące zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	3 miesiące zakończone 30 września 2019	9 miesięcy zakończone 30 września 2019	
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	
Przychody ze sprzedaży gazu	4 094	19 384	4 749	21 574	Nota 3.4.1
Przychody ze sprzedaży pozostałe	2 298	8 046	2 280	8 079	Nota 3.4.1
Przychody ze sprzedaży	6 392	27 430	7 029	29 653	
Koszt gazu	(2 552)	(14 010)	(4 099)	(18 876)	Nota 3.5
Wpływ aneksu zawartego z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export na koszty gazu w latach 2014-2019	-	4 915	-	-	Nota 3.5
Zużycie innych surowców i materiałów	(717)	(2 266)	(615)	(2 042)	Nota 3.5
Świadczenia pracownicze	(730)	(2 331)	(697)	(2 244)	Nota 3.5
Usługi przesyłowe	(264)	(783)	(269)	(788)	
Pozostałe usługi	(465)	(1 324)	(470)	(1 319)	Nota 3.5
Podatki i opłaty	(126)	(766)	(103)	(648)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(472)	(13)	(194)	(211)	Nota 3.6
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	271	769	263	746	
Odpisy rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz ich odwrócenie	(4)	(936)	(42)	(288)	Nota 3.5
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	1 333	10 685	803	3 983	
Amortyzacja	(745)	(2 441)	(669)	(2 135)	
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	588	8 244	134	1 848	
Koszty finansowe netto	12	(109)	(77)	(64)	Nota 3.7
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(387)	(595)	9	35	
Zysk przed opodatkowaniem	213	7 540	66	1 819	
Podatek dochodowy	(97)	(1 504)	(52)	(473)	Nota 3.8
Zysk netto	116	6 036	14	1 346	
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	116	6 036	14	1 347	
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	(1)	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	5 778	5 778	5 778	5 778	
Zysk na akcję podstawowy i rozwodniony (w PLN)	0,02	1,04	0,00	0,23	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3 miesiące zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	3 miesiące zakończone 30 września 2019	9 miesięcy zakończone 30 września 2019	
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	
Zysk netto	116	6 036	14	1 346	
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(18)	(39)	18	20	
Rachunkowość zabezpieczeń	(376)	(690)	92	437	
Podatek odroczony*	71	131	(17)	(83)	
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(322)	(597)	93	374	
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	(54)	-	(15)	
Podatek odroczony	-	10	-	3	
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	(4)	-	(2)	
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	-	(48)	-	(14)	
Pozostałe całkowite dochody netto	(322)	(645)	93	360	
Łączne całkowite dochody	(206)	5 391	107	1 706	
Łączne całkowite dochody przypadające:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(206)	5 391	107	1 707	
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	(1)	

* W bieżącym okresie Grupa dokonała zmiany prezentacji wartości podatku odroczonego w stosunku do okresu porównawczego – wartość 15 mln PLN (20 mln PLN za 3 miesiące zakończone 30 września 2019 roku) została przeniesiona do skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, do pozycji „Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy”. Szerzej na ten temat w objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2019
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	6 036	1 346
Amortyzacja	2 441	2 135
Podatek dochodowy bieżącego okresu	1 504	473
Wynik z działalności inwestycyjnej	836	222
Pozostałe korekty niepieniężne	1 319	(32)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 640)	(529)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	1 922	673
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 418	4 288
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie środków trwałych w budowie dotyczących poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	(728)	(721)
Wydatki na pozostałe rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(3 383)	(2 916)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(518)	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	128	-
Pozostałe pozycje netto	(63)	(81)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 564)	(3 718)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zadłużenia	308	1 755
Wydatki z tytułu zadłużenia	(3 463)	(2 820)
Wyplacone dywidendy	(520)	(636)
Pozostałe pozycje netto	(13)	3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 688)	(1 698)
Przepływy pieniężne netto	4 166	(1 128)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 041	3 928
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(105)	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 207	2 800

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019	
	niebadane	zbadane	
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	41 238	40 002	Nota 3.9
Wartości niematerialne	408	729	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	32	
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	965	1 564	
Pochodne instrumenty finansowe	330	237	
Pozostałe aktywa	1 748	1 375	
Aktywa trwałe	44 714	43 939	
Zapasy	2 896	4 042	
Należności	3 837	5 504	
Pochodne instrumenty finansowe	1 091	2 390	Nota 3.10
Pozostałe aktywa	389	259	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 095	3 037	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10	14	
Aktywa obrotowe	15 318	15 246	
AKTYWA RAZEM	60 032	59 185	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 518	7 518	
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	474	739	
Skumulowane pozostałe całkowite dochody	(332)	(246)	
Zyski zatrzymane	35 635	30 097	
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	43 295	38 108	
Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	(1)	(1)	
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	43 294	38 107	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	3 707	3 507	
Pochodne instrumenty finansowe	119	20	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 005	890	
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	2 597	2 355	Nota 3.3
Pozostałe rezerwy	288	279	Nota 3.3
Dotacje	698	705	
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2 454	2 383	
Pozostałe zobowiązania	186	239	
Zobowiązania długoterminowe	11 054	10 378	
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	348	3 245	
Pochodne instrumenty finansowe	577	1 277	Nota 3.10
Zobowiązania z tytułu dostaw i podatków *	2 243	3 487	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	398	398	
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	20	34	Nota 3.3
Pozostałe rezerwy	760	728	Nota 3.3
Pozostałe zobowiązania	1 338	1 531	
Zobowiązania krótkoterminowe	5 684	10 700	
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	16 738	21 078	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	60 032	59 185	

* W tym podatek dochodowy: 110 mln PLN (2019: 132 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	aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	zysków/(strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych	udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności					
Stan na 1 stycznia 2019 (zbadane)	5 778	1 740	73	(112)	-	(91)	-	29 246	36 634	(2)	36 632
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-	-	-	-	-	-	120	120	-	120
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	1 347	1 347	(1)	1 346
Pozostałe całkowite dochody netto*	-	-	354	20	-	(12)	(2)	-	360	-	360
Całkowite dochody razem	-	-	354	20	-	(12)	(2)	1 347	1 707	(1)	1 706
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy	-	-	(63)	-	-	-	-	-	(63)	-	(63)
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(636)	(636)	-	(636)
Zmiany w Grupie	-	-	-	4	-	-	-	(4)	-	1	1
Stan na 30 września 2019 (niebadane)	5 778	1 740	364	(88)	-	(103)	(2)	30 073	37 762	(2)	37 760
Stan na 1 stycznia 2020 (zbadane)	5 778	1 740	739	(122)	-	(117)	(7)	30 097	38 108	(1)	38 107
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	6 036	6 036	-	6 036
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(559)	(39)	1	(44)	(4)	-	(645)	-	(645)
Całkowite dochody razem	-	-	(559)	(39)	1	(44)	(4)	6 036	5 391	-	5 391
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy	-	-	294	-	-	-	-	-	294	-	294
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(520)	(520)	-	(520)
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	-	-	22	22	-	22
Stan na 30 września 2020 (niebadane)	5 778	1 740	474	(161)	1	(161)	(11)	35 635	43 295	(1)	43 294

* W bieżącym okresie Grupa dokonała zmiany prezentacji wartości podatku odroczonego prezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów względem danych zaprezentowanych za okres zakończony 30 września 2019 roku. Zmiana polega na przesunięciu podatku odroczonego od rachunkowości zabezpieczeń odnoszonego na zapasy, dotychczas prezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, bezpośrednio do skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, do pozycji „Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy”. W wyniku tej modyfikacji pozycja „Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy” prezentowana jest w wartości netto tj. łącznie z podatkiem odroczonym. Dane za porównawczy okres zakończony 30 września 2019 roku zostały skorygowane o 15 mln PLN.

Informacje ogólne

1.1. Podstawowe informacje o Grupie

Nazwa	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Marcina Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa
Rejestracja	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000059492
REGON	012216736
NIP	525-000-80-28
Przedmiot działalności	Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, import, magazynowanie oraz sprzedaż paliw gazowych i płynnych, a także obrót energią elektryczną.

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

Na dzień przekazania raportu okresowego za III kwartał 2020 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 energii.

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 30 czerwca 2020 roku.

**Stan na 30 września 2020 roku.

Grupa Kapitałowa jest jedyną pionowo zintegrowaną firmą w sektorze gazowym w Polsce, posiadającą wiodącą pozycję we wszystkich jego obszarach, jest również znaczącym producentem ciepła i energii elektrycznej w kraju. Obszar działalności Grupy Kapitałowej obejmuje poszukiwanie złóż węglowodorów, wydobycie gazu ziemnego i ropy naftowej, import, magazynowanie oraz obrót, dystrybucję i sprzedaż paliw gazowych. Grupa Kapitałowa jest importerem paliwa gazowego, jak i głównym producentem gazu ziemnego ze złóż krajowych. 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 oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 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).

Niniejszy raport okresowy został sporządzony przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Również na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu okresowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

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 2019 roku, które zostało opublikowane w dniu 12 marca 2020 roku.

Zaprezentowane w niniejszym raporcie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w milionach złotych.

Data publikacji Raportu okresowego za III kwartał 2020 roku jest 19 listopada 2020 roku.

1.3. Przyjęte zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zastosowano te same zasady jak w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 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.

1.5. Zmiany prezentacji w sprawozdaniu finansowym

W wyniku szczegółowej analizy regulacji odnoszących się do kwestii ujęcia umów/decyzji dzierżawy dotyczących podziemnej infrastruktury oraz uwzględniając wydaną przez Komitet ds. Interpretacji MSSF interpretację, przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa uznała, że była stroną ww. umów/decyzji dzierżawy spełniających definicję leasingu zgodnie ze standardem MSSF 16.

W związku z powyższą zmianą osądu, Grupa ujęła aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu z tytułu powyższych umów na dzień 1 stycznia 2019 roku, a wprowadzona korekta wpłynęła również na dane finansowe prezentowane we wcześniej opublikowanych w 2019 roku raportach śródrocznych.

Wpływ korekty na skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGNiG za trzeci kwartał 2019 roku przedstawiają poniższe tabele.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Okres zakończony 30 września 2019 przed zmianą	Okres zakończony 30 września 2019 po zmianie	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	29 653	29 653	-
Koszty operacyjne	(25 724)	(25 670)	54
w tym:			
Podatki i opłaty	(702)	(648)	54
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	3 929	3 983	54
Amortyzacja	(2 113)	(2 135)	(22)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 816	1 848	32
Koszty finansowe netto	(37)	(64)	(27)
Zysk przed opodatkowaniem	1 814	1 819	5
Zysk netto	1 341	1 346	5

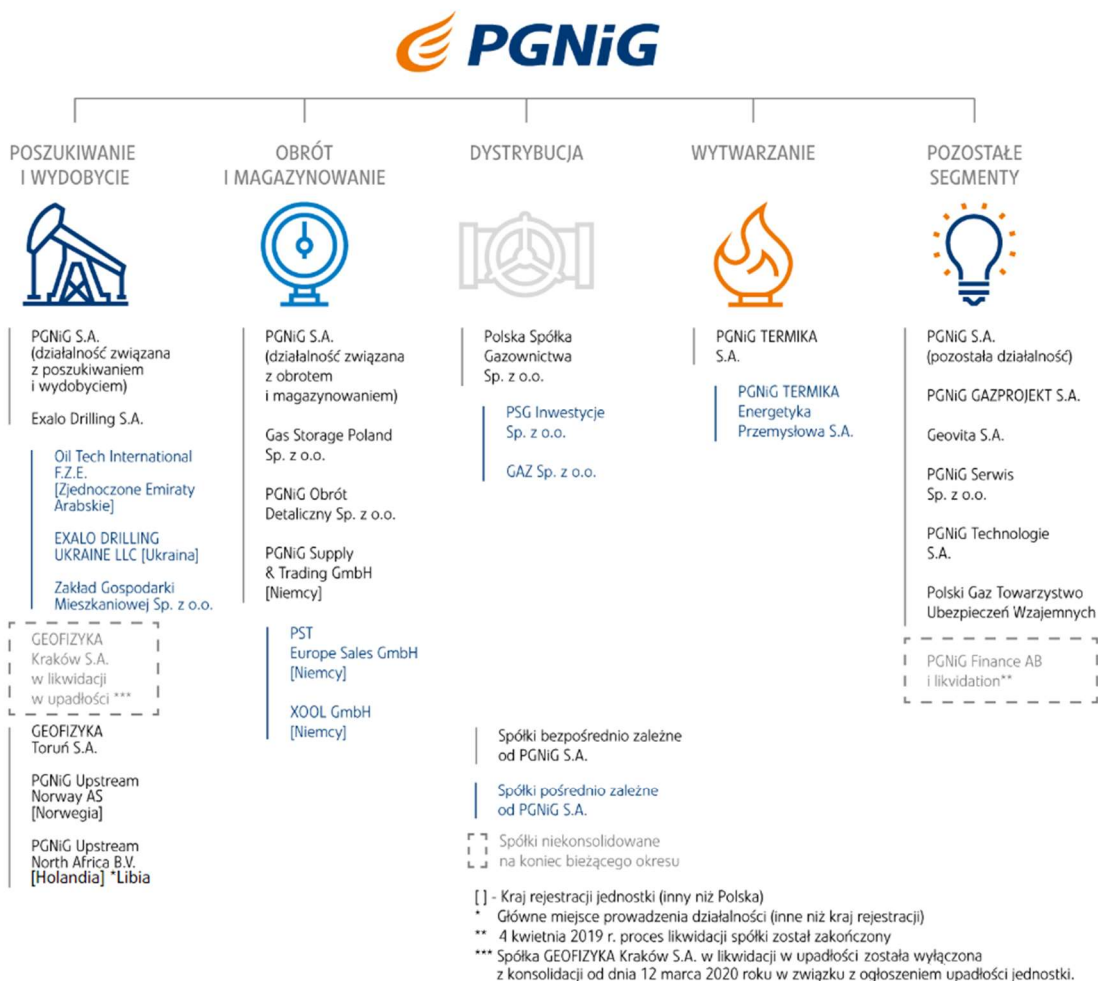
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres zakończony 30 września 2019 przed zmianą	Okres zakończony 30 września 2019 po zmianie	Zmiana
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 203	4 288	85
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 718)	(3 718)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, w tym:	(1 613)	(1 698)	(85)
Wydatki z tytułu zadłużenia	(2 735)	(2 820)	(85)
Przepływy pieniężne netto	(1 128)	(1 128)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 928	3 928	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 800	2 800	-

Segment Dystrybucji	Okres zakończony 30 września 2019 przed zmianą	Okres zakończony 30 września 2019 po zmianie	Zmiana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	3 305	3 305	-
Sprzedaż między segmentami	128	128	-
Przychody razem	3 433	3 433	-
EBITDA	1 485	1 539	54
Amortyzacja	(723)	(745)	(22)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	762	794	32

Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej i segmentów sprawozdawczych






W ramach Grupy Kapitałowej identyfikuje się 5 segmentów sprawozdawczych.

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



Rysunek 1 Struktura Grupy wg segmentów sprawozdawczych (na dzień 30.09.2020 roku)

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

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

2.1. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG

Data	Spółka	Zdarzenie
12 marca 2020 roku	GEOFIZYKA Kraków S.A. w likwidacji w upadłości	W dniu 12 marca 2020 roku została ogłoszona przez Sąd upadłość likwidacyjna Spółki GEOFIZYKA Kraków S.A. w likwidacji.

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 tej spółce jako inwestycję i wycenia tę inwestycję przy użyciu metody praw własności.

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

Wykaz spółek wycenianych metodą praw własności wg stanu na dzień 30 września 2020 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

9 miesięcy zakończone 30 września 2020	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Suma	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 963	20 890	3 260	1 220	97	27 430		
Sprzedaż między segmentami	1 117	189	59	650	262	2 277		
Przychody razem	3 080	21 079	3 319	1 870	359	29 707	(2 277)	27 430
EBITDA	721	8 187	1 539	568	(291)	10 724	(39)	10 685
Amortyzacja	(911)	(167)	(801)	(519)	(43)	(2 441)	-	(2 441)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	(190)	8 020	738	49	(334)	8 283	(39)	8 244
Odpisy rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów oraz ich odwrócenie	(936)	-	-	-	-	(936)	-	(936)
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(607)	-	-	-	12	(595)	-	(595)
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowego majątku trwałego i WN	(1 733)	(32)	(2 032)	(257)	(99)	(4 153)	42	(4 111)
Rzeczowe aktywa trwałe	14 527	3 204	17 786	5 264	736	41 517	(279)	41 238
Zatrudnienie**	6 561	3 022	11 515	1 828	1 782	24 708		

*Eliminacje i korekty konsolidacyjne

**Bez zatrudnienia w spółkach wycenianych metodą praw własności

9 miesięcy zakończone 30 września 2019	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Suma	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 374	22 809	3 305	1 075	90	29 653		
Sprzedaż między segmentami	1 862	225	128	645	231	3 091		
Przychody razem	4 236	23 034	3 433	1 720	321	32 744	(3 091)	29 653
EBITDA	2 666	(454)	1 539	443	(212)	3 982	1	3 983
Amortyzacja	(802)	(150)	(745)	(391)	(47)	(2 135)	-	(2 135)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 864	(604)	794	52	(259)	1 847	1	1 848
Odpisy rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów oraz ich odwrócenie	(256)	(2)	6	-	(36)	(288)	-	(288)
Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności	33	-	-	-	2	35	-	35
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowego majątku trwałego i WN	(1 135)	(58)	(1 641)	(702)	(106)	(3 642)	5	(3 637)
Rzeczowe aktywa trwałe	13 691	3 179	15 136	5 114	788	37 908	(235)	37 673
Zatrudnienie**	6 617	3 052	11 598	1 844	1 647	24 758		

*Eliminacje i korekty konsolidacyjne

**Bez zatrudnienia w spółkach wycenianych metodą praw własności

2.4. Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty

9 miesięcy zakończone 30 września 2020	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Przychody ze sprzedaży gazu, w tym:	1 620	18 902	-	-	-	(1 138)	19 384
Gaz wysokometanowy	883	17 211	-	-	-	(889)	17 205
Gaz zaazotowany	685	536	-	-	-	(245)	976
Gaz LNG	14	43	-	-	-	(6)	51
Gaz CNG	-	36	-	-	-	2	38
Gaz propan butan	38	-	-	-	-	-	38
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	-	1 076	-	-	-	-	1 076
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	1 460	2 177	3 319	1 870	359	(1 139)	8 046
Dystrybucja gazu i ciepła	-	-	3 113	54	-	(54)	3 113
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	996	-	-	-	-	-	996
Gaz NGL	51	-	-	-	-	-	51
Sprzedaż ciepła	-	-	-	958	-	-	958
Sprzedaż energii elektrycznej	-	2 051	-	733	-	(775)	2 009
Przychody ze sprzedaży usług:							
- wiertniczo-serwisowych	82	-	-	-	-	-	82
- geofizyczno-geologicznych	82	-	-	-	-	-	82
- budowlano-montażowych	39	-	-	-	73	(56)	56
- opłaty przyłączeniowej	-	-	169	-	-	-	169
- pozostałych	22	104	28	13	267	(221)	213
Inne	188	22	9	112	19	(33)	317
Przychody ogółem	3 080	21 079	3 319	1 870	359	(2 277)	27 430

*Eliminacje i korekty konsolidacyjne

9 miesięcy zakończone 30 września 2019	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych*	Razem
Przychody ze sprzedaży gazu, w tym:	2 403	21 167	-	-	-	(1 996)	21 574
Gaz wysokometanowy	1 464	20 089	-	-	-	(1 558)	19 995
Gaz zaazotowany	869	625	-	-	-	(431)	1 063
Gaz LNG	23	40	-	-	-	(7)	56
Gaz CNG	-	31	-	-	-	-	31
Gaz propan butan	47	-	-	-	-	-	47
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	-	382	-	-	-	-	382
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	1 833	1 867	3 433	1 720	321	(1 095)	8 079
Dystrybucja gazu i ciepła	-	-	3 059	52	-	(25)	3 086
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	1 398	-	-	-	-	-	1 398
Gaz NGL	70	-	-	-	-	-	70
Sprzedaż ciepła	-	-	1	890	-	-	891
Sprzedaż energii elektrycznej	-	1 717	-	659	-	(681)	1 695
Przychody ze sprzedaży usług:							
- wiertniczo-serwisowych	87	-	-	-	-	(1)	86
- geofizyczno-geologicznych	87	-	-	-	-	-	87
- budowlano-montażowych	37	-	-	-	65	(48)	54
- opłaty przyłączeniowej	-	-	138	-	-	-	138
- pozostałych	17	117	18	30	239	(202)	219
Inne	137	33	217	89	17	(138)	355
Przychody ogółem	4 236	23 034	3 433	1 720	321	(3 091)	29 653

*Eliminacje i korekty konsolidacyjne

2.5. Omówienie wyników finansowych poszczególnych segmentów sprawozdawczych

Przychody GK PGNiG po III kwartałach 2020 roku wyniosły 27 430 mln PLN i były o 2 223 mln PLN (7,5%) niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Koszty działalności operacyjnej były niższe o 8 619 mln PLN (31%), na co wpływ miało przede wszystkim zawarcie aneksu z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export (zmniejszenie kosztów gazu o 5 689 mln PLN) oraz niższe ceny zakupu gazu. Na wysokość kosztów operacyjnych wpływ miało także utworzenie odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego w wysokości 808 mln PLN (174 mln PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku). W efekcie, poziom skonsolidowanego wyniku na działalności operacyjnej (EBIT), był wyższy o 6 396 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i osiągnął wartość 8 244 mln PLN.

Dane operacyjne	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019
Wydobycie gazu ziemnego w GK PGNiG (w mld m³)*		
Gaz wysokometanowy E	1,33	1,37
Gaz zaazotowany (Ls/Lw przeliczony na E)	1,97	1,95
Razem (przeliczony na E)	3,30	3,32
Sprzedaż gazu ziemnego poza GK PGNiG (w mld m³)*		
Gaz wysokometanowy E	21,10	20,32
Gaz zaazotowany (Ls/Lw przeliczony na E)	1,18	1,15
Razem (przeliczony na E)	22,28	21,47
Wolumen dystrybucji (w mld m³)**		
gaz wysokometanowy, zaazotowany, propan-butan, koksowniczy	8,03	8,24
Ropa naftowa, kondensat i NGL (w tys. ton)		
Wydobycie	963	889
Sprzedaż	971	849
Ciepło i energia elektryczna (z produkcji)		
Wolumen sprzedaży ciepła poza GK PGNiG (PJ)	25,92	26,28
Wolumen sprzedaży energii elektrycznej z produkcji (TWh)	2,47	2,68

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

** w jednostkach naturalnych

Poszukiwanie i wydobywanie

Wynik operacyjny segmentu Poszukiwanie i wydobywanie na koniec III kwartału 2020 roku wyniósł -190 mln PLN i był o 2 054 mln PLN (110%) niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na wynik operacyjny segmentu wpływ miały głównie następujące czynniki:

- spadek przychodów o 1 156 mln PLN (tj. 27%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, na który wpłynęły głównie:
 - spadek o 782 mln PLN (33%) przychodów z tytułu sprzedaży gazu z segmentu w związku z niższą ceną przekazania gazu wydobytego w Polsce z segmentu Poszukiwanie i wydobywanie do segmentu Obrót i magazynowanie. Spadek ceny przekazania gazu z wydobycia krajowego pomiędzy segmentami jest bezpośrednią konsekwencją oparcia tej ceny na notowaniach gazu na Towarowej Giełdzie Energii (TGE), gdzie średni spadek cen gazu w okresie trzech kwartałów 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniósł 38%;
 - spadek o 420 mln PLN (29%) przychodów z tytułu sprzedaży ropy naftowej i NGL, głównie na skutek niższej o 34% (w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego) średniej ceny ropy naftowej Brent wyrażonej w PLN za okres 9 miesięcy, przy jednoczesnym wzroście o 14% wolumenu sprzedaży tych produktów w okresie 3 kwartałów 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego;
- wzrost kosztów operacyjnych o kwotę 898 mln PLN (tj. 38%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, na które wpłynęły głównie:
 - zawiązanie odpisu aktualizującego wartość majątku trwałego w wysokości 808 mln PLN (142 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego), po dokonaniu przez Grupę wyceny wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie związanych z wydobyciem węglowodorów z uwzględnieniem bieżących długoterminowych prognoz cen ropy i gazu;

- o wartość spisanych w koszty nakładów na odwierty negatywne i sejsmikę na koniec III kwartału 2020 roku wyniosła 128 mln PLN (114 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego);
- o niższy pozytywny wpływ na wynik w kwocie 19 mln PLN (62 mln PLN w analogicznym okresie 2019 roku) z tytułu wyceny do wartości rynkowej nadwyżki produkcji ropy naftowej i gazu nad sprzedażą (underlift) w stosunku do udziału wynikającego z umowy.

W przypadku nadwyżki produkcji nad sprzedażą spółka rozpoznaje należności w bilansie oraz przychód w rachunku zysków i strat. Natomiast w przypadku nadwyżki sprzedaży nad produkcją (overlift) spółka ujmuje odpowiednio zobowiązanie i koszt. Nadwyżka produkcji ropy naftowej i gazu w stosunku do udziału wynikającego z umowy (underlift) wynika ze specyfiki rozliczeń wspólnych przedsięwzięć spółki zależnej PGNiG Upstream Norway AS. Wolumen sprzedaży może się różnić od wynikającego z umowy wolumenu produkcji ropy i gazu przypadającego na spółkę.

Na pozycję Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności w segmencie Poszukiwanie i wydobycie wpływ miała aktualizacja wyceny pakietu posiadanych akcji spółki Polska Grupa Górnicza S.A. (PGG). PGNiG TERMIKA S.A., spółka zależna PGNiG, będąca właścicielem pakietu akcji spółki PGG, w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości, rozpoznała odpis aktualizujący, w wyniku którego wartość akcji spółki na dzień 30 września 2020 roku wynosi 0 PLN. W efekcie dokonano odpisu, wartość pozycji Wynik z inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności w segmencie Poszukiwanie i wydobycie na koniec trzeciego kwartału 2020 roku wyniosła – (minus) 607 mln PLN.

Obrót i magazynowanie

Wynik operacyjny segmentu po 3 kwartałach 2020 roku wyniósł 8 020 mln PLN i był wyższy o 8 624 mln PLN w odniesieniu do straty w wysokości -604 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przychody segmentu ogółem ukształtowały się na poziomie 21 079 mln PLN i były niższe o 1 955 mln PLN (8%) w odniesieniu do 3 kwartałów 2019 roku. Jednocześnie koszty operacyjne segmentu wyniosły 13 059 mln PLN, tj. o 10 579 mln PLN mniej (45%) niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na powyższe zmiany wpływ miały między innymi następujące czynniki:

- pomniejszenie kosztów operacyjnych dot. gazu w wyniku ujęcia wpływu rozliczenia wynikającego z zawarcia aneksu do kontraktu jamalskiego w kwocie 5 689 mln PLN oraz dodatni wynik na różnicach kursowych z wyceny bilansowej wzajemnych rozliczeń (ok. 300 mln PLN);
- wpływ zastosowania w rozliczeniach za gaz dostarczany na podstawie kontraktu jamalskiego zasądzonej formuły cenowej na podstawie wyroku Trybunału Arbitrażowego w Sztokholmie;
- istotny spadek ceny gazu na TGE, mającej wpływ na poziom ceny przekazania gazu z wydobycia krajowego do segmentu Obrót i Magazynowanie;
- niższa o 10,6% średnia cena za paliwo gazowe w taryfie detalicznej od 1 lipca 2020 roku;
- wpływ rozwiązania odpisu na zapasie gazu o +359 mln PLN, przy rozwiązaniu odpisu na +34 mln PLN za III kwartały 2019 roku;
- wynik na realizacji instrumentów zabezpieczających objętych rachunkowością zabezpieczeń ujętych w przychodach ze sprzedaży w wysokości +1 076 mln PLN (po III kwartałach 2019 roku: +382 mln PLN). Wartość transakcji zabezpieczających rozpoznanych w kapitałach zwiększyła zapas gazu o kwotę 363 mln PLN (w analogicznym okresie 2019 roku miało miejsce zmniejszenie z tego tytułu o -78 mln PLN). Po uwzględnieniu podatku odroczonego wartości są zgodne z wartościami netto w zestawieniu zmian w kapitałach (tj. 294 mln PLN w 2020 roku i -63 mln PLN w 2019 roku)

Dystrybucja

Wynik operacyjny segmentu Dystrybucji po trzech kwartałach 2020 roku zmniejszył się o 56 mln PLN (tj. 7%) w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniósł 738 mln PLN, natomiast powiększony o amortyzację (EBITDA) utrzymał się na takim samym poziomie jak w trzecim kwartale 2019 roku, czyli 1 539 mln PLN. W obecnym okresie segment odnotował niewielki spadek przychodów ze sprzedaży o 3% (3 319 mln PLN w stosunku do 3 433 PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Najistotniejszy wpływ na wynik miały między innymi następujące czynniki:

- wyższa o 3,5% taryfa za usługę dystrybucji gazu (obowiązująca od 3 kwietnia 2020 roku);
- niższy o 3% wolumen dystrybucji w trzech kwartałach 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego;

- saldo przychodów i kosztów z tytułu bilansowania systemu, które wyniosło 19 mln PLN po III kwartale 2020 roku wobec 144 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wytwarzanie

Wynik operacyjny segmentu po III kwartałach 2020 roku wyniósł 49 mln PLN i był niższy o 3 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na poziomie EBITDA osiągnięto wynik w wysokości 568 mln PLN, co oznacza wzrost o 28% w stosunku do wyniku odnotowanego na koniec III kwartału 2019 roku.

Istotny wpływ na wyniki segmentu miał wzrost kosztów amortyzacji. Amortyzacja w segmencie wyniosła 519 mln PLN i była wyższa o 33% r/r w wyniku wzrostu r/r kosztów umorzenia uprawnień CO₂ o 129 mln PLN (93%).

Na zwiększenie przychodów o 9% (150 mln PLN) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, najwyższy wpływ miały zmiany taryfy ciepła: z dnia 1 września 2019 roku oraz jej korekta z lipca bieżącego roku. W związku z tym, pomimo nieznacznego spadku wolumenu sprzedanego ciepła (spadek o 1,4%), po trzech kwartałach 2020 roku osiągnięto wyższe o 7,6% (67,7 mln PLN) przychody ze sprzedaży ciepła w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

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

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

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

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 2019	930	2 902	(836)	94	2 066	
Wpływ zastosowania MSSF 16	(5)	24	-	-	-	(29)
Zwiększenia	174	502	-	-	-	(328)
Zmniejszenia	(24)	-	-	-	-	(24)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(1)	-	-	-	1
Pozostałe zmiany	-	(1)	-	-	-	1
Stan na 31 grudnia 2019	1 075	3 426	(1 043)	32	2 383	(379)
Stan na 1 stycznia 2020	1 075	3 426	(1 043)	32	2 383	
Zwiększenia	111	334	-	-	-	(223)
Zmniejszenia	(134)	(197)	-	-	-	63
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(68)	-	-	-	68
Pozostałe zmiany	-	(14)	-	-	-	14
Stan na 30 września 2020	1 052	3 481	(1 027)	25	2 454	(78)

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 2019	3 798	84	5	893	62	200	910	1	5 953
Wpływ zastosowania MSSF 16	24	(21)	-	-	-	-	-	-	3
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	1 121	13	1	171	1	385	220	-	1 912
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(734)	(1)	-	-	(1)	(127)	(262)	(1)	(1 126)
Wykorzystanie	(65)	-	(1)	-	-	(2)	(42)	-	(110)
Przeniesienia	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(1)	-	3	-	2
Stan na 31 grudnia 2019	4 144	75	5	1 064	62	456	828	-	6 634
Stan na 1 stycznia 2020	4 144	75	5	1 064	62	456	828	-	6 634
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	1 006	14	-	333	-	24	155	-	1 532
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(211)	(1)	-	-	-	(377)	(95)	-	(684)
Wykorzystanie	(32)	-	-	-	-	-	(110)	-	(142)
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	60	(2)	(1)	39	96
Przeniesienia	4	-	(4)	-	1	-	(1)	-	-
Pozostałe zmiany	2	1	-	-	-	(2)	27	-	28
Stan na 30 września 2020	4 913	89	1	1 397	123	99	803	39	7 464

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe są efektem oceny wartości odzyskiwalnej aktywów, która dokonywana jest na podstawie analizy przyszłych przepływów pieniężnych - w szczególności w oparciu o aktualne i prognozowane ścieżki cenowe węglowodorów na międzynarodowych rynkach. Epidemia COVID-19 była jednym z czynników, które w istotnym stopniu wpłynęły na gwałtowny spadek cen węglowodorów, co znalazło odzwierciedlenie również w długoterminowych prognozach cen gazu i ropy.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa utrzymała wyceny wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prawa do użytkowania aktywów związanych z wydobyciem węglowodorów sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku zawiązano odpis aktualizujący na poziomie 685 mln PLN dla krajowych aktywów trwałych związanych z wydobyciem węglowodorów oraz 228 mln PLN dla tych znajdujących się poza granicami Polski.

Należności handlowe

Oczekuje się, że ekonomiczne skutki COVID-19 będą miały wpływ na jakość portfela aktywów finansowych Grupy i ograniczą poziom spłacalności należności handlowych. Prognozowany wpływ został 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.

Na podstawie przeprowadzonych analiz, szacowany efekt wpływu COVID-19 na poziom odpisów aktualizujących należności handlowe na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 17 mln PLN.

3.3. Rezerwy

	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	Rezerwa na zobowiązania dot. prac poszukiwawczych za granicą	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	2 008	151	175	115	-	23	408	2 880
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	441	-	-	-	-	-	-	441
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	60	265	-	49	6	2	183	565
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(86)	(59)	-	(28)	-	(4)	(155)	(332)
Wykorzystanie	(35)	(123)	-	-	-	-	(10)	(168)
Pozostałe zmiany	1	(18)	2	5	-	-	39	29
Stan na 31 grudnia 2019	2 389	216	177	122	6	21	465	3 396
Stan na 1 stycznia 2020	2 389	216	177	122	6	21	465	3 396
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	260	-	-	-	-	-	-	260
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	42	171	-	1	-	2	198	414
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(29)	(11)	-	(4)	-	(4)	(75)	(123)
Wykorzystanie	(22)	(179)	-	-	-	-	(10)	(211)
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Pozostałe zmiany	(23)	5	3	-	-	-	(55)	(70)
Stan na 30 września 2020	2 617	202	180	119	6	19	522	3 665

Nota 3.6

Nota 3.6

3.4. Przychody ze sprzedaży w podziale na produkty

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

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

Sprzedaż realizowana jest zarówno do kontrahentów indywidualnych jak i biznesowych.

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży gazu, w tym:	19 384	21 574
Gaz wysokometanowy	17 205	19 995
Gaz zaazotowany	976	1 063
Gaz LNG	51	56
Gaz CNG	38	31
Gaz propan butan	38	47
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających	1 076	382
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	8 046	8 079
Dystrybucja gazu i ciepła	3 113	3 086
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	996	1 398
Gaz NGL	51	70
Sprzedaż ciepła	958	891
Sprzedaż energii elektrycznej	2 009	1 695
Przychody ze sprzedaży usług:		
- wiertniczo-serwisowych	82	86
- geofizyczno-geologicznych	82	87
- budowlano-montażowych	56	54
- opłaty przyłączeniowej	169	138
- pozostałych	213	219
Inne	317	355
Razem przychody	27 430	29 653

3.5. Koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2019
Koszt gazu	(14 010)	(18 876)
Paliwo gazowe	(14 010)	(18 877)
Koszt transakcji zabezpieczających ceny gazu	-	1
Wpływ aneksu zawartego z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export na koszty gazu w latach 2014-2019	4 915	-
Zużycie innych surowców i materiałów	(2 266)	(2 042)
Paliwa do produkcji energii i ciepła	(615)	(648)
Energia elektryczna na cele handlowe	(1 305)	(1 020)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(346)	(374)
Świadczenia pracownicze	(2 331)	(2 244)
Wynagrodzenia	(1 732)	(1 688)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(352)	(377)
Koszty długoterminowych świadczeń pracowniczych	(24)	(25)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(223)	(154)
Pozostałe usługi	(1 324)	(1 319)
Usługi regazyfikacji	(291)	(273)
Usługi remontowe i budowlane	(162)	(164)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(141)	(141)
Usługi wynajmu	(73)	(57)
Pozostałe usługi	(657)	(684)
Odpisy na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne oraz ich odwrócenie	(936)	(288)
Koszt spisanych aktywów dotyczących poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	(128)	(114)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych	(795)	(167)
Odpisy wartości niematerialnych	(13)	(7)
Razem	(15 952)	(24 769)

3.6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2019
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien	26	29
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	35	10
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	77	78
Zmiana stanu odpisów na zapasy	353	74
Zmiana stanu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(60)	(24)
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji odwiertów	(13)	11
Zmiana stanu rezerwy na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	(160)	(156)
Rezerwa na brakujące uprawnienia do emisji CO ₂	(52)	(85)
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(72)	(43)
Zmiana stanu produktów	54	71
Zmiana wartości nadwyżki/niedoboru produkcji węglowodorów w stosunku do umowy	19	62
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(59)	(71)
Inne przychody i koszty operacyjne	(161)	(167)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(13)	(211)

3.7. Przychody / (koszty) finansowe netto

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2019
Odsetki od zadłużenia (w tym: prowizje od zaciągniętego długu)	3	(54)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(55)	(24)
Różnice kursowe	(100)	(35)
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	(2)	(6)
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	(4)	(1)
Pozostałe koszty (przychody) finansowe netto	49	56
Razem koszty finansowe netto	(109)	(64)

3.8. Podatek dochodowy

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019
Zysk przed opodatkowaniem	7 540	1 819
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	(1 433)	(346)
Ujemne różnice przejściowe, od których nie ujęto podatku odroczonego	(71)	(127)
Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	(1 504)	(473)
W tym:		
Bieżący podatek dochodowy	(1 273)	(348)
Odroczony podatek dochodowy	(231)	(125)
Efektywna stopa podatkowa	20%	26%

Grupa podatkowa

PGNiG S.A. jest spółką reprezentującą Podatkową Grupę Kapitałową (PGK) PGNiG w zakresie obowiązków wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (PDOP) oraz przepisów Ordynacji podatkowej.

PGK na podstawie umowy z dnia 19 września 2016 roku została powołana na okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2020 roku.

W skład PGK wchodzi następujące spółki: PGNiG S.A., PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o., PGNiG TERMIKA S.A., Gas Storage Poland Sp. z o.o., PGNiG Ventures Sp. z o.o. (do dnia 30 grudnia 2019 roku pod nazwą PGNiG SPV 5 Sp. z o.o.), PGNiG SPV 6 Sp. z o.o., PGNiG SPV 7 Sp. z o.o., GEOFIZYKA Toruń S.A., PGNiG Technologie S.A. oraz PGNiG Serwis Sp. z o.o.

Na podstawie przepisów podatkowych, spółki wchodzące w skład PGK utraciły odrębną podmiotowość dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, a podmiotowość tę uzyskała PGK jako całość, co umożliwia kalkulację podatku dochodowego łącznie dla spółek tworzących PGK. Odrębność podmiotowa PGK istnieje wyłącznie na gruncie PDOP. Nie należy jej utożsamiać z odrębną podmiotowością prawną. Nie przenosi się ona również na grunt innych podatków, w szczególności każda ze spółek tworzących PGK jest nadal odrębnym podatnikiem podatku VAT, podatku od czynności cywilnoprawnych, a także płatnikiem podatku dochodowego od osób fizycznych. Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej są oddzielnymi podatnikami PDOP.

Utworzenie PGK przynosi dla podmiotów w nim uczestniczących określone korzyści, do których zalicza się m.in.:

- możliwość bieżącego wykorzystywania strat generowanych przez spółki wchodzące w skład PGK,
- rozliczenie PDOP wyłącznie przez jeden podmiot.

3.9. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30 września 2020	Stan na 31 grudnia 2019
Grunty	130	130
Budynki i budowle	20 262	19 805
Urządzenia techniczne i maszyny	7 978	8 198
Środki transportu i pozostałe	1 266	1 272
Razem środki trwałe własne	29 636	29 405
Prawo do użytkowania gruntów	2 409	2 245
Prawo do użytkowania budynków i budowli	281	278
Prawo do użytkowania urządzeń technicznych i maszyn	177	162
Prawo do użytkowania środków transportu i pozostałych	40	35
Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 907	2 720
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 943	2 561
Środki trwałe w budowie pozostałe	5 752	5 316
Razem rzeczowe aktywa trwałe	41 238	40 002

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. Najbardziej znaczące nakłady Grupa poniosła na rozbudowę systemu gazowniczego (łącznie nakłady wyniosły ok. 1,8 mld PLN) oraz na zagospodarowanie złóż na Morzu Norweskim i na Morzu Północnym (łącznie transakcje w okresie wyniosły ok. 964 mln PLN).

3.9.2. Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

3.10. Pochodne instrumenty finansowe

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

W przypadku Jednostki Dominującej, transakcje ujęte w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku, które spełniają określone wymogi, są objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Spółka posiadała w tym okresie transakcje typu CCIRS, które nie podlegają rachunkowości zabezpieczeń. Wynika to z faktu, że zarówno wycena pozycji zabezpieczanej jak i pozycji zabezpieczającej (transakcji pochodnej) znajduje swoje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat, w efekcie czego skutek jest taki sam, jak w przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

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

Przychody i koszty dotyczące aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych			9 miesięcy zakończone 30 września 2020		9 miesięcy zakończone 30 września 2019	
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)	-	(6)	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń	Nota 3.6	77	-	78	-
Przychody ze sprzedaży	Reklasyfikacja z pozostałych całkowitych dochodów	Nota 3.4.1	-	1 076	-	382
Koszt gazu	Reklasyfikacja z pozostałych całkowitych dochodów	Nota 3.5	-	-	-	1
			75	1 076	72	383
Wpływ na pozostałe całkowite dochody						
Zyski/straty z wyceny instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (część skuteczna)				386		820
Reklasyfikacja wyceny do rachunku zysków i strat w związku z realizacją (rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych)				(1 076)		(383)
				(690)		437
Wpływ na całkowite dochody			75	386	72	820
Zmiana w kapitałach odniesiona na zapasy				294		(63)

Na dzień 30 września 2020 roku spółki Grupy posiadały transakcje pochodne przedstawione w poniższych tabelach.

Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń	Stan na 30 września 2020					Stan na 31 grudnia 2019				
	Typ instrumentu pochodnego	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Okres wystąpienia przepływów pieniężnych i ich wpływu na wynik finansowy	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Średnia ważona cena wykonania	Wartość godziwa instrumentów podlegających rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Okres wystąpienia przepływów pieniężnych i ich wpływu na wynik finansowy	Wartość godziwa instrumentów podlegających rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	
Pochodne instrumenty zabezpieczające ryzyko walutowe w kontraktach na zakup i sprzedaż gazu										
Forward										
USD	447 USD	do 3 lat	3,66-3,86	3,76	46	371 USD	do 3 lat	54		
USD	170 USD	do 3 lat	3,87-4,00	3,93	(12)	601 USD	do 3 lat	(39)		
EUR	-	-	-	-	-	970 EUR	do 3 lat	120		
EUR/USD	177 EUR	do 5 lat	1,20-1,24	1,22	14	42 EUR	do 3 lat	2		
EUR/USD	52 EUR	do 3 lat	1,12-1,18	1,15	(6)	-	-	-		
Swap walutowy										
EUR	74 EUR	do 3 lat	4,62-4,66	4,64	5	-	-	-		
EUR	666 EUR	do 3 lat	4,42-4,52	4,46	(57)	-	-	-		
					(10)					
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu i sprzedaży gazu										
Swap TTF DA	31 MWh	do 3 lat	9,3-19,75	15,95	367	41 MWh	do 3 lat	807		
Swap TTF MA	4 MWh	1-3 m-cy	11,20	11,20	3	2 MWh	1-3 m-cy	(1)		
Swap TTF DA	23 MWh	do 3 lat	11,18-15,85	12,82	(96)	12 MWh	do 12 m-cy	(254)		
Swap TTF MA	4 MWh	1 - 3 m-cy	10,90-13,22	13,22	-	-	-	-		
Swap BRENT	4 Bbl	do 3 lat	30,75-43,87	41,21	62	-	-	-		
Swap GASPOOL DA	0,3 MWh	do 12 m-cy	21,93-21,98	21,96	10	4 MWh	do 3 lat	105		
HH NYMEX	28 MMBTU	do 5 lat	2,25-2,61	2,43	29	-	-	-		
HH NYMEX	28 MMBTU	do 5 lat	2,41-2,61	2,53	(18)	15 MMBTU	do 3 lat	(12)		
Swap NCG DA	0,3 MWh	1 - 3 m-cy	6,93-7,45	7,19	(8)	-	-	-		
					349					
					339					
W tym:					Razem Aktywa	536	W tym:		Razem Aktywa	1 088
					Zobowiązania	197			Zobowiązania	306

TTF - Title Transfer Facility; Holenderska Giełda Energii
DA - day-ahead
MA - month-ahead
MMBTU - a million of international British Thermal Units
GASPOOL - Niemiecka Giełda Energii
NYMEX - New York Mercantile Exchange
NCG - Natural Converted Gas

Instrumenty pochodne nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń	Stan na 30 września 2020		Stan na 31 grudnia 2019	
	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Wartość godziwa instrumentów niepodlegających rachunkowości zabezpieczeń	Wartość bazowa instrumentu (w mln)	Wartość godziwa instrumentów niepodlegających rachunkowości zabezpieczeń
Typ instrumentu pochodnego				
Pochodne instrumenty dotyczące ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka kursowego				
CCIRS				
NOK	3 818 NOK	67	2 318 NOK	90
Forward				
EUR	101 EUR	13	608 EUR	89
EUR	26 EUR	(1)	1 EUR	-
EUR	-	-	610 EUR	(49)
EUR	1 EUR	-	24 EUR	(1)
USD	16 USD	3	-	-
Swap walutowy				
EUR	290 EUR	30	-	-
EUR	334 EUR	(22)	-	-
		90		129
Pochodne instrumenty ekonomicznie zabezpieczające ceny zakupu energii elektrycznej				
Forward				
Energia Elektryczna TGE	13 MWh	52	12 MWh	18
Energia Elektryczna TGE	5 MWh	(17)	1 MWh	(5)
Energia Elektryczna OTC	1 MWh	27	1 MWh	34
Energia Elektryczna OTC	0,5 MWh	(11)	1 MWh	(22)
Futures				
Energia Elektryczna EEX AG	1 MWh	28	2 MWh	69
Energia Elektryczna EEX AG	1 MWh	(44)	3 MWh	(81)
		35		13
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu i sprzedaży gazu				
Forward				
Gaz OTC	26 MWh	191	16 MWh	393
Gaz OTC	17 MWh	(135)	13 MWh	(310)
Futures				
Gaz TGE	1,5 MWh	7	-	-
Gaz TGE	2 MWh	(18)	2 MWh	(54)
Gaz ICE ENDEX B.V.	3 MWh	26	4 MWh	91
Gaz ICE ENDEX B.V.	3 MWh	(37)	4 MWh	(92)
Gaz POWERNEXT SA	1 MWh	14	2 MWh	40
Gaz POWERNEXT SA	2 MWh	(37)	3 MWh	(72)
GASPOOL DA	4 MWh	125	9 MWh	235
GASPOOL DA	3 MWh	(50)	7 MWh	(99)
HH NYMEX	1 MMBTU	(2)	-	-
BRENT	0,3 bbl	3	-	-
Swap TTF DA	21 MWh	262	21 MWh	473
Swap TTF DA	12 MWh	(90)	9 MWh	(159)
Swap TTF MA	2 MWh	12	-	-
Swap TTF MA	1 MWh	(7)	9 MWh	(44)
Swap NCG MA	0,2 MWh	(3)	-	-
		261		402

Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu praw do emisji CO₂

Forward	0,95 t	(25)	-	-
Futures	9,88 t	22	3 t	(1)
		(3)		(1)
Pochodne instrumenty zabezpieczające ceny zakupu akcji				
Opcje	9,125 mln szt akcji	3	9,125 mln szt akcji	5
	Razem	386	Razem	548
	W tym:		W tym:	
	Aktywa	885	Aktywa	1 539
	Zobowiązania	499	Zobowiązania	991

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
	30 września 2020	31 grudnia 2019
	Szacunek kwoty	
Przyznane dofinansowanie *	195	187
Pozostałe aktywa warunkowe	14	14
Razem	209	201

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

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na	Stan na
	30 września 2020	31 grudnia 2019
	Szacunek kwoty	
Gwarancje i poręczenia	4 530	3 808
Wystawione weksle	554	552
Pozostałe	11	11
Razem	5 095	4 371

Wartość aktywów warunkowych w bieżącym okresie wynika głównie z uzyskania dofinansowania przez Polską Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o. 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 799 mln PLN (według kursu NBP z dnia 30 września 2020 roku).

3.12. Hierarchia wartości godziwej

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

	Stan na 30 września 2020		Stan na 31 grudnia 2019	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe				
Instrumenty pochodne	431	990	714	1 913
	431	990	714	1 913
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty pochodne	319	377	634	663
	319	377	634	663

3.13. Klasyfikacja aktywów finansowych

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

Informacje dodatkowe do raportu okresowego

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

Data	Spółka	Zdarzenie
9 stycznia 2020 roku	PGNiG S.A.	Rada Nadzorcza powołała z dniem 10 stycznia 2020 roku nowy skład Zarządu PGNiG S.A. na wspólną VI kadencję. Szczegółowe informacje można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu z działalności PGNiG S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGNiG za 2019 rok.
9 stycznia 2020 roku	PGNiG Upstream Norway AS	W dniu 9 stycznia 2020 roku spełniony został warunek zawieszający umowy zakupu przez PGNiG Upstream Norway AS udziałów w złożu Duva od Pandion Energy w przedmiocie uzyskania wymaganych zgód administracyjnych w Norwegii. W dniu 7 listopada 2019 roku spółka zależna PGNiG Upstream Norway AS zawarła umowę (pod warunkami zawieszającymi, w tym uzyskania zgód administracyjnych w Norwegii) zakupu dodatkowych 10% udziałów w licencjach PL636 i PL636B, zawierających złożo Duva, od Pandion Energy. Tym samym procentowy udział PUN w tych licencjach wzrósł z 20% na 30%.
27 lutego 2020 roku	PGNiG S.A.	Rada Nadzorcza podjęła decyzję o powołaniu z dniem 27 lutego 2020 roku (w efekcie wyboru przez pracowników PGNiG) Pani Magdaleny Zegarskiej w skład wspólnej VI kadencji Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.
18 marca 2020 roku	Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.	W dniu 18 marca 2020 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (Prezes URE) zatwierdził nową Taryfę Nr 8 w zakresie dystrybucji paliw gazowych i usług regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. (Taryfa Dystrybucyjna). Uśredniony wzrost cen i stawek opłat sieciowych stosowanych do rozliczeń z odbiorcami w Taryfie Dystrybucyjnej w stosunku do dotychczasowej taryfy Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. dla wszystkich grup taryfowych, z wyjątkiem gazu koksowniczego, wynosi 3,5%. Zgodnie z przepisami ustawy Prawo energetyczne, Taryfa Dystrybucyjna powinna zostać wprowadzona do stosowania nie wcześniej niż po upływie 14 dni i nie później niż 45 dni od dnia jej opublikowania przez Prezesa URE. Wskazany w decyzji Prezesa URE termin obowiązywania nowej Taryfy upływa z dniem 31 grudnia 2020 roku. Szczegóły dotyczące zatwierdzonej Taryfy Dystrybucyjnej dostępne są na stronie internetowej www.ure.gov.pl i opublikowane w Biuletynie Branżowym URE – Paliwa gazowe.
22 maja, 29 maja 2020 roku	PGNiG S.A.	W dniu 22 maja 2020 roku operator terminala LNG w Świnoujściu – spółka Polskie LNG S.A. (Polskie LNG), w ramach przeprowadzonej procedury Open Season „Procedura Udostępnienia Terminalu LNG w Świnoujściu 2020” (Open Season) dokonał alokacji mocy podstawowej i przejściowej usługi regazyfikacji oraz usług dodatkowych m.in. w zakresie: załadunku tankowców LNG, bunkrowania jednostek wykorzystujących LNG jako paliwo i przeladunku pomiędzy statkami. W wyniku przeprowadzonej procedury Open Season, po zawarciu umowy regazyfikacji ze spółką Polskie LNG (Umowa regazyfikacji), zarezerwowana przez PGNiG moc regazyfikacji LNG wzrosła z obecnego poziomu 5 mld m ³ gazu do około 6,2 mld m ³ od 2022 roku w wyniku uruchomienia usługi przejściowej regazyfikacji, a następnie do poziomu około 8,3 mld m ³ gazu po uruchomieniu usługi podstawowej od 2024 roku. Rezerwacja zwiększonych zdolności regazyfikacji w terminalu LNG umożliwi Spółce realizację celów strategicznych związanych z dywersyfikacją kierunków dostaw gazu oraz zapewnieniem bezpieczeństwa energetycznego kraju. W dniu 29 maja 2020 roku PGNiG S.A. zawarła ze spółką Polskie LNG S.A. Umowę regazyfikacji w ramach przeprowadzonej procedury Open Season „Procedura Udostępnienia Terminalu LNG w Świnoujściu 2020”, zgodnie z warunkami opisanymi powyżej. Umowa regazyfikacji została zawarta na okres 17 lat. Podstawą opłat za usługi będzie taryfa, obowiązująca w okresie trwania Umowy, zatwierdzona przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Zwiększenie rezerwacji mocy regazyfikacji w Terminalu LNG jest zgodne z obowiązującą Strategią Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku, opublikowaną raportem bieżącym nr 19/2017 z dnia 13 marca 2017 roku.

<p>9 czerwca 2020 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 9 czerwca 2020 roku PGNiG S.A. przyjęła kierunkowy plan działań w zakresie przyszłych inwestycji (Plan) w sektorze Odnawialnych Źródeł Energii (OZE), którego realizacja pozwoli na utworzenie w ramach Grupy Kapitałowej dedykowanego obszaru kompetencyjnego odpowiadającego za OZE.</p> <p>Zaangażowanie w obszar OZE ma na celu zapewnienie długoterminowych i bezpiecznych warunków rozwoju dla Grupy Kapitałowej PGNiG poprzez stabilizację jej przychodów w kontekście dynamicznie zmieniającego się otoczenia makroekonomicznego i regulacyjnego.</p> <p>Kluczowymi projektami realizowanymi przez Grupę Kapitałową PGNiG w ramach budowy obszaru OZE będą m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) przejęcia projektów oraz stopniowe budowanie własnych kompetencji deweloperskich w obszarze energetyki wiatrowej i fotowoltaiki; b) opracowanie modelu franczyzowego dla inwestycji w obszarze biometanu; c) przedsięwzięcia o charakterze badawczo-rozwojowym i innowacyjnym w obszarze wodoru i magazynowania energii. <p>Na podstawie przeprowadzonych analiz i symulacji modelu strategicznego Zarząd PGNiG zdecydował o przeznaczeniu kwoty do 4 mld PLN, w okresie wykraczającym poza strategiczny dla PGNiG horyzont 2022 roku, na realizację przedsięwzięć i nabywanie projektów związanych m.in. z wytwarzaniem energii z OZE. Ostateczny zakres celów strategicznych w ramach tej działalności Grupy Kapitałowej PGNiG oraz poziom przewidywanych na jej realizację nakładów inwestycyjnych będą przedmiotem analiz i modelowania w ramach aktualizacji Strategii Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku.</p>
<p>16 czerwca 2020 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 16 czerwca 2020 roku PGNiG rozpoczęło negocjacje w trybie wyłączności z Tauron Polska Energia S.A. dotyczące nabycia 100% udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. (Transakcja).</p> <p>Finalizacja Transakcji planowana jest na I kwartał 2021 roku i uzależniona jest od spełnienia istotnych warunków zawieszających, w tym uzyskania zgód administracyjnych i korporacyjnych.</p> <p>TAURON Ciepło Sp. z o.o. prowadzi działalność związaną w głównej mierze z wytwarzaniem, dystrybucją i sprzedażą ciepła oraz wytwarzaniem energii elektrycznej.</p> <p>TAURON Ciepło Sp. z o.o. dysponuje sieciami ciepłowniczymi o łącznej długości 857 km, zlokalizowanymi w aglomeracji śląsko-dąbrowskiej. Na moce wytwórcze TAURON Ciepło Sp. z o.o. składa się łącznie 1160 MWt mocy cieplnej oraz 347 MWe mocy elektrycznej, które ulokowane są w 3 elektrociepłowniach oraz na obszarze ciepłowni lokalnych.</p> <p>W 2019 roku TAURON Ciepło Sp. z o.o. wygenerował sprzedaż ciepła na poziomie 12,01 PJ (przy produkcji własnej na poziomie 6,02 PJ) oraz energii elektrycznej netto na poziomie 1,20 TWh.</p> <p>Zakup udziałów w spółce TAURON Ciepło Sp. z o.o. jest zgodny ze Strategią Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej PGNiG w obszarze energetyki i ciepłownictwa.</p>
<p>16 czerwca 2020 roku</p>	<p>PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.</p>	<p>W dniu 16 czerwca 2020 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (Prezes URE) zatwierdził Taryfę PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. w zakresie obrotu paliwami gazowymi Nr 9 (Taryfa Detaliczna).</p> <p>Obniżka ceny za paliwo gazowe w Taryfie Detalicznej w stosunku do dotychczasowej taryfy PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. dla wszystkich grup taryfowych wynosi 10,6%. Stawki opłat abonamentowych pozostały bez zmian. Taryfa Detaliczna dotyczy odbiorców paliw gazowych w gospodarstwie domowym.</p> <p>Termin obowiązywania nowej Taryfy Detalicznej: od 1 lipca do 31 grudnia 2020 roku.</p> <p>Szczegóły dotyczące zatwierdzonych taryf dostępne są na stronie internetowej www.ure.gov.pl i opublikowane w Biuletynie Branżowym URE – Paliwa gazowe.</p>
<p>25 czerwca 2020 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 25 czerwca 2020 roku PGNiG oraz Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. (PKN ORLEN) zawarły aneks do Kontraktu Indywidualnego do Umowy ramowej na dostawy paliwa gazowego do Grupy Kapitałowej PKN ORLEN z dnia 29 września 2016 roku (Kontrakt Indywidualny).</p>

		<p>W wyniku zawarcia aneksu dostawy surowca będą realizowane do 31 grudnia 2022 roku, z opcją przedłużenia do 31 grudnia 2023 roku. Grupa Kapitałowa PKN Orlen pozostanie dla PGNiG strategiczną odbiorcą paliwa gazowego.</p> <p>Wartość Kontraktu Indywidualnego w okresie od 1 października 2021 roku do 31 grudnia 2023 roku szacowana jest na kwotę około 5,5 mld PLN. Podstawą kalkulacji formuły cenowej w Kontrakcie Indywidualnym są rynkowe wartości indeksów cen gazu.</p>
<p style="text-align: center;">23 lipca 2020 roku</p>	<p style="text-align: center;">PGNiG S.A</p>	<p>W dniu 23 lipca 2020 roku PGNiG podpisał umowę o współpracy oraz zachowaniu poufności (Umowa) z Polskim Koncernem Naftowym Orlen S.A. (PKN Orlen), zmierzającej m.in. do przygotowania i dokonania przez PKN Orlen zgłoszenia zamiaru dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) oraz przeprowadzenia procesu due diligence PGNiG. Strony zobowiązały się podjąć wszelkie niezbędne środki, aby udostępnianie informacji w związku z wykonywaniem Umowy odbywało się z poszanowaniem przepisów prawa, w tym w szczególności z poszanowaniem przepisów prawa konkurencji.</p> <p>Zawarcie Umowy jest związane z podpisaniem w dniu 14 lipca 2020 roku listu intencyjnego pomiędzy PKN Orlen a Skarbem Państwa – reprezentowanym przez Ministra Aktywów Państwowych, w sprawie rozpoczęcia procesu przejścia przez PKN Orlen kontroli nad PGNiG.</p>
<p style="text-align: center;">3 września 2020 roku</p>	<p style="text-align: center;">PGNiG S.A</p>	<p>W dniu 3 września 2020 roku PGNiG oraz Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. (Strony) podpisały list intencyjny dotyczący analizy możliwości realizacji wspólnych inwestycji, obejmujący projekty: budowy bloku gazowo-parowego CCGT w Ostrołęce oraz rozwoju biogazowni (Projekt).</p> <p>Intencją Stron jest ustalenie kluczowych zasad potencjalnej współpracy w celu realizacji Projektów, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - warunków prawnych, technicznych, jak również wszelkich innych czynników, które mogą mieć znaczenie z punktu widzenia wykonalności Projektów; - zasad finansowania Projektów; - w przypadku budowy elektrowni gazowej: opracowanie umowy o wspólnym przedsięwzięciu (joint venture). <p>List intencyjny nie stanowi wiążącego zobowiązania Stron do realizacji Projektów. Strony dołożą wszelkich starań, aby wypracować projekty wiążących umów, mających zapewnić realizację docelowej współpracy w zakresie określonym Listem intencyjnym, do dnia 30 października 2020 roku.</p> <p>Projekt budowy CCGT w Ostrołęce zakłada wybudowanie do końca 2024 roku bloku gazowo-parowego o projektowanej mocy nominalnej ok. 750 MW netto. Projekt rozwoju biogazowni obejmuje prowadzenie prac analitycznych i rozwojowych w obszarze biogazu, w tym akwizycję i rozbudowę testowych biogazowni oraz uruchomienie pilotażowej produkcji. Docelowo planowana jest budowa bazy technologicznej, naukowej, prawnej i ekonomicznej do stworzenia sieci biogazowni o mocy około 2,0-2,2 MW każda do końca 2025 roku.</p>
<p style="text-align: center;">22 września 2020 roku</p>	<p style="text-align: center;">PGNiG S.A</p>	<p>W dniu 22 września 2020 roku przedłużony został do dnia 30 listopada 2020 roku okres wyłączności negocjacyjnej, dotyczącej negocjacji z Tauron Polska Energia S.A. (Tauron) w sprawie nabycia przez PGNiG 100% udziałów w spółce Tauron Ciepło Sp. z o.o. (w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 29/2020 z dnia 16 czerwca 2020 roku w sprawie rozpoczęcia negocjacji z Tauron w trybie wyłączności oraz w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 43/2020 z dnia 28 lipca 2020 roku w sprawie przedłużenia okresu wyłączności negocjacyjnej po raz pierwszy).</p>
<p style="text-align: center;">22 września 2020 roku</p>	<p style="text-align: center;">PGNiG Termika S.A. Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. (ECSW)</p>	<p>W dniu 22 września 2020 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie wydał wyrok oddalający skargę ECSW o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego z dnia 25 kwietnia 2019 roku, na mocy którego ECSW została zobowiązana do zapłaty na rzecz Abener Energia S.A. kwoty 333 793 359,31 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz obciążona została kosztami postępowania arbitrażowego.</p> <p>Jednocześnie Spółka informuje, że przed stwierdzeniem wykonalności wyroku Sądu Arbitrażowego, ECSW podejmie działania w celu ograniczenia negatywnego wpływu powyższego wyroku na sytuację finansową ECSW. Od wyroku Sądu Apelacyjnego przysługuje skarga kasacyjna.</p> <p>PGNiG posiada, pośrednio poprzez spółkę zależną PGNiG Termika S.A., 50% akcji w kapitale zakładowym ECSW.</p>

4.1.1. Opis najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta – wynik postępowania arbitrażowego

Data	Spółka	Zdarzenie
30 marca 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 30 marca 2020 roku Trybunał Arbitrażowy w Sztokholmie (Trybunał Arbitrażowy) wydał wyrok końcowy (Wyrok) w postępowaniu arbitrażowym z powództwa PGNiG przeciwko PAO Gazprom i OOO Gazprom Export (Gazprom), dotyczącym obniżenia ceny kontraktowej za gaz dostarczany przez Gazprom na podstawie kontraktu kupna-sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 września 1996 roku (Kontrakt Jamalski), o którym to postępowaniu Spółka informowała w poprzednich sprawozdaniach finansowych oraz raportach bieżących.</p> <p>Na mocy Wyroku Trybunał Arbitrażowy zmienił formułę cenową zakupu gazu dostarczanego przez Gazprom w ramach Kontraktu Jamalskiego m.in. poprzez jej istotne i bezpośrednie powiązanie z notowaniami rynkowymi gazu ziemnego na europejskim rynku energetycznym. Zastosowanie zmienionej formuły cenowej będzie oznaczać dla PGNiG zasadniczą poprawę warunków prowadzenia działalności handlowej dzięki większej spójności pomiędzy indeksacją cen wpływających na koszt pozyskania gazu z importu, a rynkową polityką cenową sprzedaży gazu.</p> <p>Zgodnie z zapisami Kontraktu Jamalskiego oraz Wyrokiem, nowa cena kontraktowa ustalona przez Trybunał Arbitrażowy dotyczy dostaw gazu realizowanych od dnia 1 listopada 2014 roku, tj. od daty złożenia przez PGNiG wniosku o renegocjację ceny kontraktowej.</p> <p>W związku z powyższym, wsteczne rozliczenie wynikające z Wyroku wskazuje na występowanie różnicy do zwrotu przez Gazprom na rzecz PGNiG w kwocie około 1,5 miliarda dolarów amerykańskich za okres od 1 listopada 2014 roku do 29 lutego 2020 roku.</p> <p>Ponadto, Spółka wskazuje na możliwość zmiany w przyszłości ceny kontraktowej za gaz dostarczany przez Gazprom efektywnie od dnia 1 listopada 2017 roku, wskutek wniosku Spółki o renegocjację ceny kontraktowej, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 91/2017 z dnia 1 listopada 2017 roku.</p> <p>Spółka wskazuje również na możliwość zmiany w przyszłości ceny kontraktowej wskutek wniosku o renegocjację, złożonego przez Gazprom, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 96/2017 z dnia 8 grudnia 2017 roku.</p>
24 kwietnia, 29 kwietnia 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>W związku z otrzymanymi od Gazprom fakturami za dostawy gazu w marcu 2020 roku i w pierwszej połowie kwietnia 2020 roku (Faktury), wystawionymi z pominięciem nowych warunków cenowych Kontraktu Jamalskiego, ustalonych w Wyroku, PGNiG wezwało Gazprom do niezwłocznego (nie później niż do dnia 23 kwietnia 2020 roku) skorygowania Faktur pod rygorem uznania przez PGNiG, że Gazprom celowo nie stosuje się do postanowień Wyroku.</p> <p>W dniu 29 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała od Gazprom deklarację stosowania nowych warunków cenowych Kontraktu Jamalskiego, ustalonych na mocy Wyroku oraz oświadczenie o dokonaniu korekty wystawionych Faktur.</p>
2 czerwca 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 2 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała informację o złożeniu przez stronę pozwaną (Gazprom) do Sądu Apelacyjnego w Sztokholmie skargi o uchylenie Wyroku z dnia 30 marca 2020 roku, wydanego przez Trybunał Arbitrażowy w Sztokholmie w postępowaniu arbitrażowym z powództwa PGNiG przeciwko Gazprom, dotyczącym obniżenia ceny kontraktowej za gaz dostarczany przez Gazprom na podstawie Kontraktu Jamalskiego, o którym to Wyroku Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2020 z dnia 30 marca 2020 roku.</p> <p>W ocenie Spółki nie istnieją podstawy do żądania uchylenia Wyroku z dnia 30 marca 2020 roku.</p>
15 czerwca 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>Pomiędzy PGNiG S.A. oraz Gazprom zawarty został aneks (Aneks) do Kontraktu Jamalskiego. Aneks został podpisany z dniem 5 czerwca 2020 roku w formie elektronicznej, a następnie, do dnia 15 czerwca 2020 roku, złożono podpisy i dokonano wymiany oryginałów dokumentów.</p> <p>W treści Aneksu strony potwierdziły zasady stosowania formuły cenowej zakupu gazu, dostarczanego w ramach Kontraktu Jamalskiego, wskazanej w Wyroku z dnia 30 marca 2020 roku. Ponadto w Aneksie określone zostały warunki wzajemnego rozliczenia pomiędzy stronami skutków finansowych wynikających z zastosowania nowej formuły cenowej z mocą wsteczną od dnia 1 listopada 2014 roku, na mocy których Gazprom zobowiązany został do zwrotu na rzecz PGNiG nadpłaty w kwocie około 1,5 mld USD netto.</p> <p>Uzgodniony termin płatności przez Gazprom: do dnia 1 lipca 2020 roku.</p>

<p>8 lipca 2020 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W nawiązaniu do informacji przekazanej przez PGNiG raportem bieżącym nr 28/2020 z dnia 15 czerwca 2020 roku o zawarciu z PAO Gazprom i OOO Gazprom Export (Gazprom) Aneksu do Kontraktu Jamalskiego, Spółka, wykonując zalecenia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego poinformowała, że dnia 1 lipca 2020 roku otrzymała od Gazpromu płatność w kwocie około 1,6 mld USD.</p> <p>Zgodnie z zapisami Aneksu strony uzgodniły, że różnica za dostawy gazu w poszczególnych miesiącach dostaw w okresie od listopada 2014 roku do lutego 2020 roku zostanie rozliczona zgodnie z notami kredytowymi na kwotę około 1,6 mld USD (płatnymi przez Gazprom na rzecz PGNiG) oraz notami debetowymi na kwotę około 90 mln USD (zapłaconymi przez PGNiG na rzecz Gazprom w dniu 2 lipca 2020 roku). W rezultacie łączna nadpłata netto należna Spółce w ramach Aneksu wyniosła około 1,5 mld USD.</p>
<p>15 lipca 2020 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 15 lipca 2020 roku Sąd Apelacyjny w Sztokholmie doręczył Spółce odpis skargi PAO Gazprom i OOO Gazprom Export (Gazprom) o uchylenie Wyroku z dnia 30 marca 2020 roku, wydanego przez Trybunał Arbitrażowy w Sztokholmie w postępowaniu arbitrażowym z powództwa PGNiG przeciwko Gazpromowi, dotyczącym obniżenia ceny kontraktowej za gaz dostarczany przez Gazprom na podstawie Kontraktu Jamalskiego, o którym to Wyroku Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2020 z dnia 30 marca 2020 roku.</p> <p>Spółka podtrzymuje swoje stanowisko, zgodnie z którym nie istnieją podstawy do uchylenia Wyroku. W toku postępowania przed Sądem Apelacyjnym w Sztokholmie Spółka będzie wносиła o oddalenie skargi Gazpromu z uwagi na jej bezzasadność.</p> <p>Więcej informacji na temat postępowania arbitrażowego znaleźć można w Sprawozdaniu Zarządu z działalności PGNiG S.A. i Grupy Kapitałowej PGNiG za 2019 rok, opublikowanym w dniu 12 marca 2020 roku.</p>

W związku z realizacją postanowień Wyroku oraz Aneksu do Kontraktu Jamalskiego, Spółka w czerwcu 2020 roku otrzymała korekty faktur za dostawy gazu i ujęła wpływ ww. rozliczenia w następujący sposób:

- kwota 5 689 mln PLN pomniejszyła koszty operacyjne, w tym:

- 4 915 mln PLN dotyczy kosztów gazu w latach 2014-2019 – prezentacja w pozycji „Wpływ aneksu zawartego z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export na koszty gazu w latach 2014-2019” w skonsolidowanym rachunku zysków i strat;
- 774 mln PLN dotyczy kosztów gazu w 2020 roku - prezentacja w pozycji „Koszt gazu” w skonsolidowanym rachunku zysków i strat;

- kwota 42 mln PLN pomniejszyła wartość zapasu gazu;

- kwota 5 mln PLN pomniejszyła wartość środków trwałych.

Ponadto wpływ na wyniki finansowe za 9 miesięcy 2020 roku miał dodatni wynik na różnicach kursowych dot. wzajemnych rozliczeń (ok. 300 mln PLN) oraz podatek dochodowy. Zaliczka na podatek dochodowy od osób prawnych Podatkowej Grupy Kapitałowej PGNiG za miesiąc czerwiec 2020 roku wyniosła ok. 1,1 mld PLN.

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 2019.

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

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

4.3. Wyplacona (zadeklarowana) dywidenda

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

W dniu 27 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG podjęło decyzję o podziale zysku netto PGNiG za 2018 rok, przeznaczając kwotę 1 040 mln PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (0,18 PLN na jedną akcję). W związku z wypłatą w 2018 roku zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za 2018 rok w kwocie 404 mln PLN (0,07 PLN na jedną akcję), pozostała do wypłaty część dywidendy za 2018 rok wyniosła 636 mln PLN (0,11 PLN na jedną akcję) i została wyplacona w dniu 7 sierpnia 2019 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 2019 roku.

4.5. Sezonowość działalności

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

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

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

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

Szczegółowy opis prowadzonych istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności PGNiG S.A. i Grupy Kapitałowej PGNiG za 2019 rok.

Poniżej opisane zostały postępowania, w których nastąpiły zmiany w bieżącym okresie sprawozdawczym z wyłączeniem postępowania arbitrażowego, które opisane zostało w nocie 4.1.1. [Opis najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta – wynik postępowania arbitrażowego.](#)

Przedmiot sporu i Strony postępowania	Opis sprawy
<p>Postępowania w związku z obowiązkiem publicznej sprzedaży gazu ziemnego w 2013 i w 2014 roku.</p> <p>Strony: PGNiG, Prezes URE</p>	<p>W dniu 25 maja 2016 roku Prezes URE podjął z urzędu postępowanie w sprawie wymierzenia PGNiG S.A. kary pieniężnej w związku z niewykonaniem obliża giełdowego w 2013 roku. W dniu 17 czerwca 2016 roku Spółka złożyła (na podstawie art. 56 ust. 6a ustawy Prawo energetyczne) wniosek o odstąpienie od wymierzenia kary. W toku toczącego się postępowania administracyjnego Prezes URE odmówił pełnomocnikowi Spółki wglądu do akt postępowania. W dniu 18 lipca 2017 roku PGNiG S.A. zaskarżyła przedmiotowe postanowienie wnosząc o jego uchylenie oraz zwrot kosztów postępowania. Pismem z dnia 23 kwietnia 2018 roku Prezes URE odpowiedział na zażalenie wnosząc o jego oddalenie oraz zasądzenie kosztów procesu. W dniu</p>

	<p>9 marca 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów uchylił przedmiotowe postanowienie oraz zasądził na rzecz Spółki koszty postępowania. Postępowanie administracyjne w sprawie nie zostało jeszcze zakończone.</p> <p>W dniu 28 października 2015 roku Prezes URE wszczął postępowanie w sprawie wymierzenia kary pieniężnej PGNiG S.A. za brak realizacji obliża giełdowego w 2014 roku.</p> <p>W dniu 20 kwietnia 2016 roku PGNiG S.A. po zapoznaniu się z materiałem dowodowym, złożyła (na podstawie art. 56 ust. 6a ustawy Prawo energetyczne) wniosek o odstąpienie od wymierzenia kary. Decyzją z dnia 9 maja 2016 roku Prezes URE wymierzył Spółce karę w wysokości 15 mln PLN. Spółka odwołała się od przedmiotowej decyzji. W dniu 10 października 2018 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów częściowo uwzględnił odwołanie PGNiG i zmniejszył administracyjną karę pieniężną za brak realizacji obliża giełdowego w 2014 roku z 15 mln PLN na 5 mln PLN, a także zniósł koszty sądowe pierwszej instancji pomiędzy stronami. W dniu 11 grudnia 2018 roku Spółka zaskarżyła ten wyrok apelacją. Rozprawa wyznaczona została na dzień 30 października 2020 roku. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację PGNiG S.A.</p>
<p>Postępowanie antymonopolowe rozpoczęte w dniu 28 grudnia 2010 roku.</p> <p>Strony: PGNiG, Prezes UOKiK</p>	<p>W dniu 28 grudnia 2010 roku Prezes UOKiK wszczął z urzędu postępowanie antymonopolowe w sprawie nadużywania przez PGNiG S.A. pozycji dominującej na krajowym rynku hurtowej sprzedaży gazu ziemnego, polegającej na ograniczaniu zbytu ze szkodą dla kontrahentów lub konsumentów oraz przeciwdziałaniu ukształtowania się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji poprzez odmowę sprzedaży paliwa gazowego na zasadach umowy kompleksowej na rzecz przedsiębiorcy zamierającego dokonywać dalszej odsprzedaży gazu ziemnego, tj. NowyGaz sp. z o.o. w Warszawie. Prezes UOKiK decyzją z dnia 5 lipca 2012 roku uznał powyższe działania PGNiG S.A. za praktykę ograniczającą konkurencję, stwierdził zaniechanie przez PGNiG S.A. stosowania tych praktyk z dniem 30 listopada 2010 roku i nałożył na PGNiG S.A. karę pieniężną w wysokości 60 mln PLN.</p> <p>W dniu 24 lipca 2012 roku PGNiG S.A. odwołała się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Sąd Okręgowy w Warszawie wyrokiem z dnia 12 maja 2014 roku oddalił odwołanie PGNiG S.A. W dniu 4 czerwca 2014 roku Spółka złożyła apelację do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.</p> <p>Wyrokiem z 29 maja 2015 roku Sąd Apelacyjny zmienił decyzję Prezesa UOKiK w punkcie odnoszącym się do wysokości kary obniżając ją do kwoty 5.508.581 PLN. Orzeczenie w tej sprawie było prawomocne. PGNiG S.A. w dniu 12 czerwca 2015 roku uiszczyła karę orzeczoną wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Zarówno PGNiG S.A., jak i Prezes UOKiK wnieśli skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie do Sądu Najwyższego. Skarga kasacyjna PGNiG S.A. kwestionowała stwierdzenie naruszenia prawa konkurencji, podczas gdy skarga kasacyjna Prezesa UOKiK kwestionowała decyzję Sądu Apelacyjnego o obniżeniu kary nałożonej na PGNiG S.A.</p> <p>Wyrokiem z dnia 10 stycznia 2017 roku Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną Prezesa UOKiK oraz uwzględnił skargę kasacyjną PGNiG S.A. przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny.</p> <p>Wyrokiem z dnia 8 czerwca 2017 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyrok Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 12 maja 2014 roku oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania temu sądowi. W dniu 10 października 2019 roku SOKiK rozpoznając sprawę ponownie podtrzymał decyzję Prezesa UOKiK i ponownie nałożył na Spółkę karę zmieniając jej wysokość do 5 508 tys. PLN. Spółka złożyła w tej sprawie apelację do Sądu Apelacyjnego w dniu 28 listopada 2019 roku. W dniu 5 marca 2020 roku Prezes UOKiK złożył odpowiedź na apelację PGNiG S.A.</p>
<p>Postępowanie antymonopolowe rozpoczęte w dniu 3 kwietnia 2013 roku.</p> <p>Strony: PGNiG, Prezes UOKiK</p>	<p>W dniu 3 kwietnia 2013 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wszczął postępowanie antymonopolowe w sprawie nadużywania przez PGNiG pozycji dominującej na krajowym rynku hurtowej i detalicznej sprzedaży paliwa gazowego, polegającej na przeciwdziałaniu ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji przez:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ograniczanie odbiorcom biznesowym możliwości zmniejszania zamawianych ilości paliwa gazowego i mocy umownej, • ograniczanie odbiorcom biznesowym możliwości odsprzedaży paliwa gazowego, • wymaganie określenia w umowie przez odbiorców biznesowych maksymalnej ilości kupowanego paliwa gazowego przeznaczonego przez nich do dalszej odsprzedaży, • nieprzyznanie odbiorcom hurtowym prawa do częściowej zmiany sprzedawcy.

W dniu 20 września 2018 roku PGNiG złożyło skargę kasacyjną w związku z oddaloną przez Sąd Okręgowy a następnie przez Sąd Apelacyjny apelacją, dotyczącą nałożenia przez Prezesa UOKiK na Spółkę kary w wysokości 10,4 mln PLN i zasądzonych kosztów postępowania na rzecz Prezesa UOKiK w wysokości 360 PLN.
W dniu 22 stycznia 2020 roku Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną Spółki.

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, czynnikiem, który miał wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych była epidemia COVID-19, której skutkiem był spadek cen węglowodorów na rynkach światowych. Opis wpływu tego zdarzenia na aktywa finansowe Grupy został szerzej opisany szerzej w [nocie 3.2. Odpisy aktualizujące](#).

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

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

4.10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 2020.

4.12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

<p>21 października 2020 roku</p>	<p>PGNiG Supply & Trading GmbH</p>	<p>W dniu 21 października 2020 roku PGNiG Supply & Trading GmbH (PST), spółka zależna PGNiG, zatwierdziła umowę na zakup gazu ziemnego od Ørsted Salg & Service A/S.</p> <p>Zgodnie z zatwierdzoną przez PST Umową, dostawy gazu ziemnego będą obejmować okres od 1 stycznia 2023 roku do 1 października 2028 roku i dotyczyć zakupu łącznie około 70 TWh (ok. 6,4 mld m³) gazu ziemnego. Gaz ziemny będący przedmiotem Umowy pochodzi z duńskiego szelfu kontynentalnego, a PST będzie miała możliwość jego eksportowania m.in. na terytorium Niemiec lub Polski. Zgodnie z zapisami uwzględnionymi w Umowie, zakup gazu ziemnego przez PST uzależniony jest od wydobycia gazu w duńskiej części Morza Północnego, z uwzględnieniem produkcji na złożu Tyra, z którego ma pochodzić większość nabywanego przez PST gazu ziemnego. Złoże Tyra znajduje się obecnie w rekonstrukcji, która ma zostać zakończona w 2022 roku.</p> <p>Podstawą kalkulacji formuły cenowej w zawartej Umowie są rynkowe wartości indeksów cen gazu ziemnego.</p>
<p>21 października 2020 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 21 października 2020 roku pan Jerzy Kwieciński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PGNiG z końcem dnia 22 października 2020 roku.</p>
<p>27 października 2020 roku</p>	<p>PGNiG S.A.</p>	<p>W dniu 27 października 2020 roku konsorcjum inwestycyjne, którego stroną jest PGNiG SA, złożyło wstępną, niewiążącą ofertę nabycia od Fortum Holding B.V. działalności ciepłowniczej i chłodniczej prowadzonej w Estonii, na Litwie, na Łotwie i w Polsce. Członkami Konsorcjum są: PGNiG, PFR Inwestycje FIZ, którego częścią portfela inwestycyjnego zarządza Polski Fundusz Rozwoju S.A., IFM Investors Pty Ltd oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Konsorcjum będzie kontynuować wspólne prace zmierzające do złożenia oferty wiążącej.</p>

		<p>Przedmiotem transakcji są spółki zależne Fortum Holding B.V., które prowadzą działalność związaną głównie z wytwarzaniem, dystrybucją i sprzedażą ciepła oraz wytwarzaniem energii elektrycznej w Estonii, na Litwie, na Łotwie i w Polsce.</p> <p>Zakup udziałów w aktywach Grupy Fortum jest zgodny ze Strategią Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku, opublikowaną raportem bieżącym nr 19/2017 z dnia 13 marca 2017 roku, w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej PGNiG w obszarze energetyki i ciepłownictwa.</p>
28 października 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 28 października 2020 roku Rada Nadzorcza PGNiG S.A. podjęła uchwałę o powierzeniu obowiązków Prezesa Zarządu PGNiG Panu Jarosławowi Wróblowi, Wiceprezesowi Zarządu (zgodnie z § 32 Statutu Spółki), do czasu rozstrzygnięcia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.</p>
28 października 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 28 października 2020 roku Spółka zawarła aneks nr 1 do Umowy Programowej z dnia 21 grudnia 2017 roku w związku z Programem Emisji Obligacji na kwotę 5 mld PLN z organizatorami emisji: ING Bankiem Śląskim SA, Bankiem Polska Kasa Opieki SA, Bankiem Handlowym w Warszawie SA oraz Bankiem BNP Paribas Bank Polska SA.</p> <p>Aneks nr 1 dostosowuje Program do aktualnego porządku prawnego i wydłuża czas trwania Programu do dnia 28 października 2025 roku.</p> <p>W ramach tego programu PGNiG będzie mogło emitować obligacje z terminem zapadalności do 10 lat o oprocentowaniu stałym lub zmiennym lub jako obligacje zerokuponowe, w trybie oferty publicznej albo w trybie oferty niepublicznej. Obligacje mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst. Obligacje będą emitowane w celu uzyskania środków na zaspokojenie bieżących potrzeb finansowych związanych z realizacją strategii Grupy Kapitałowej PGNiG</p>
30 października 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>Rada Nadzorcza PGNiG S.A. ogłosiła postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A. na okres wspólnej kadencji Zarządu Spółki, trwającej od dnia 10 stycznia 2020 roku do dnia 10 stycznia 2023 roku (zgodnie z § 25 ust. 2 oraz § 33 ust. 3 pkt 5 Statutu Spółki).</p>
1 listopada 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 1 listopada 2020 roku Spółka złożyła wniosek do PAO Gazprom i OOO Gazprom Export o renegotjację ceny kontraktowej gazu dostarczanego przez Gazprom na podstawie Kontraktu Jamalskiego w kierunku jej obniżenia.</p> <p>Zgodnie z postanowieniami Kontraktu Jamalskiego nowa cena może wejść w życie trzy lata po wejściu w życie poprzedniej zmiany ceny kontraktowej. Biorąc pod uwagę, że ewentualna zmiana warunków kontraktu poprzez obniżenie ceny kontraktowej w wyniku renegotjacji, o których rozpoczęciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 91/2017 z dnia 1 listopada 2017 roku, może wejść w życie z mocą wsteczną od dnia 1 listopada 2017 roku, PGNiG może żądać kolejnej renegotjacji ceny kontraktowej od dnia 1 listopada 2020 roku. Złożenie wniosku przez PGNiG rozpoczyna ten proces.</p>
9 listopada 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 9 listopada 2020 roku Spółka otrzymała wniosek PAO Gazprom i OOO Gazprom Export o renegotjację ceny kontraktowej gazu dostarczanego przez Gazprom na podstawie Kontraktu Jamalskiego w kierunku jej podwyższenia.</p> <p>W ocenie Spółki wniosek renegotjacyjny Gazpromu jest niezasadny oraz nie spełnia wymogów formalnych opisanych w Kontrakcie Jamalskim, a w rezultacie jest bezskuteczny.</p>
10 listopada 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>Rada Nadzorcza PGNiG S.A. na posiedzeniu w dniu 10 listopada 2020 roku podjęła decyzję o powołaniu z dniem 12 listopada 2020 roku Pana Pawła Majewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG, na okres trwania VI kadencji Zarządu Spółki, kończącej się 10 stycznia 2023 roku.</p>
16 listopada 2020 roku	PGNiG S.A.	<p>W dniu 16 listopada 2020 roku PGNiG S.A. oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE) złożyły zmodyfikowaną, wstępną, niewiążącą ofertę nabycia aktywów należących do Fortum Holding B.V.</p> <p>Przedmiotem zmodyfikowanej oferty jest nabycie działalności ciepłowniczej prowadzonej przez Fortum Holding B.V. wyłącznie w Polsce. Spółki PGNiG i PGE zrezygnowały z zamiaru nabycia aktywów Grupy Fortum prowadzących działalność na terenie Estonii, Litwy i Łotwy oraz z udziału w konsorcjum inwestycyjnym z PFR Inwestycje FIZ i IFM</p>

Investors Pty Ltd oraz będą kontynuować wspólne prace zmierzające do złożenia oferty wiążącej. Polska spółka zależna należąca do Fortum Holding B.V. prowadzi działalność związaną głównie z wytwarzaniem, dystrybucją i sprzedażą ciepła oraz wytwarzaniem energii elektrycznej.

Zakup udziałów w aktywach Grupy Fortum jest zgodny ze Strategią Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku.

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.

Kwartałna informacja finansowa PGNiG S.A.

5.1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat	3 miesiące zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	3 miesiące zakończone 30 września 2019	9 miesięcy zakończone 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży gazu	2 525	11 555	2 673	12 605
Przychody ze sprzedaży pozostałe	955	2 962	924	3 027
Przychody ze sprzedaży	3 480	14 517	3 597	15 632
Koszt gazu	(1 231)	(7 549)	(2 418)	(10 955)
Wpływ aneksu zawartego z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export na koszty gazu w latach 2014-2019	-	4 915	-	-
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(567)	(1 746)	(392)	(1 349)
Świadczenia pracownicze	(180)	(570)	(152)	(492)
Usługi przesyłowe, dystrybucyjne i magazynowe	(226)	(682)	(251)	(715)
Pozostałe usługi obce	(265)	(749)	(339)	(754)
Amortyzacja	(200)	(611)	(211)	(627)
Podatki i opłaty	(99)	(298)	(79)	(214)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(203)	377	172	62
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	2	8	3	9
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów i ich odwrócenie	45	(679)	43	(184)
Dywidendy	432	455	-	1 344
Przychody finansowe	7	94	91	116
Przychody z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	44	171	60	173
Koszty finansowe	(14)	(141)	(18)	(62)
Wynik na zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	-	-	9	19
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(23)	(41)	(6)	1
Razem	(2 478)	(7 046)	(3 488)	(13 628)
Zysk przed opodatkowaniem	1 002	7 471	109	2 004
Podatek dochodowy	(130)	(1 369)	(14)	(137)
Zysk netto	872	6 102	95	1 867
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w mln szt.)	5 778	5 778	5 778	5 778
Podstawowy i rozwodniony zysk netto na jedną akcję w PLN	0,15	1,06	0,02	0,32

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	3 miesiące zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	3 miesiące zakończone 30 września 2019	9 miesięcy zakończone 30 września 2019
Zysk netto	872	6 102	95	1 867
Rachunkowość zabezpieczeń	(376)	(690)	92	437
Podatek odroczone*	71	131	(17)	(83)
Pozostałe całkowite dochody, podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat	(305)	(559)	75	354
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	(26)	-	(6)
Podatek odroczone	-	5	-	1
Pozostałe całkowite dochody, nie podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat	-	(21)	-	(5)
Pozostałe całkowite dochody netto	(305)	(580)	75	349
Razem całkowite dochody	567	5 522	170	2 216

* W bieżącym okresie Spółka dokonała zmiany prezentacji wartości podatku odroczonego prezentowanego w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów względem danych zaprezentowanych za okres zakończony 30 września 2019 roku. Zmiana polega na przesunięciu podatku odroczonego od rachunkowości zabezpieczeń odnoszonej na zapasy, dotychczas prezentowanego w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, bezpośrednio do jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym do pozycji „Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy”. W wyniku tej modyfikacji pozycja „Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy” prezentowana jest w wartości netto tj. łącznie z podatkiem odroczonego. Dane za porównawczy okres zakończony 30 września 2019 roku zostały skorygowane o 15 mln PLN (6 mln PLN za 3 miesiące zakończone 30 września 2019 roku).

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	6 102	1 867
Amortyzacja	611	627
Odsetki i dywidendy	(581)	(1 450)
Wynik z działalności inwestycyjnej	700	97
Pozostałe korekty niepieniężne	506	57
Podatek dochodowy zapłacony	(1 385)	(145)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku bieżącego okresu	1 369	137
Zmiana stanu kapitału obrotowego	70	(497)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 392	693
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe dotyczące poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	(565)	(688)
Wydatki na pozostałe rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(226)	(192)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(1 464)	(1 786)
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(65)	(34)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów w jednostkach powiązanych	(4)	(446)
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	(400)	-
Pozostałe wydatki	(24)	(22)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	385	179
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	172	31
Wpływy z tytułu otrzymanych odsetek	142	116
Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	449	1 344
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	61	45
Wpływy z tytułu leasingu	-	6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 539)	(1 447)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	1 600
Pozostałe wpływy	1	-
Wyplacone dywidendy	(520)	(636)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(3 000)	-
Wydatki z tytułu wykupu papierów dłużnych	-	(2 295)
Wydatki z tytułu zapłaconych odsetek	(43)	(84)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(15)	(15)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 577)	(1 430)
Przepływy pieniężne netto	2 276	(2 184)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 525	4 844
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 801	2 660

Na dzień 30 września 2020 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 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.

Uzgodnienie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych do salda środków pieniężnych wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	6 801	2 660
Bilans otwarcia z tyt. różnic kursowych netto	(4)	(3)
Bilans otwarcia wpływów/wydatków z tyt. cash pooling	(2 406)	(1 697)
Różnice kursowe netto za okres sprawozdawczy	(106)	6
Zmiana stanu odpisów aktualizujących na środki pieniężne	(3)	-
Wpływy/(Wydatki) z tyt. cash pooling za okres sprawozdawczy	2 121	280
Środki pieniężne na koniec okresu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	6 403	1 246

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30 września 2020	Stan na 31 grudnia 2019
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 033	12 423
Koncesje oraz prawo do użytkowania górnictwa i informacji geologicznej	124	149
Udziały i akcje	10 285	10 285
Pochodne instrumenty finansowe	336	234
Udzielone pożyczki	6 384	5 363
Pozostałe aktywa	744	431
Aktywa trwałe	29 906	28 885
Zapasy	2 228	3 230
Należności	1 230	1 886
Należności z tytułu wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling)	1 392	2 501
Pochodne instrumenty finansowe	880	1 834
Udzielone pożyczki	506	563
Pozostałe aktywa	79	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 403	2 115
Aktywa obrotowe	12 718	12 159
AKTYWA RAZEM	42 624	41 044
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	473	737
Zakumulowane pozostałe całkowite dochody	(21)	-
Zyski zatrzymane	26 078	20 496
Kapitał własny razem	35 915	30 618
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	309	305
Pochodne instrumenty finansowe	126	20
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	352	297
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	2 137	1 923
Pozostałe rezerwy	17	17
Dotacje	458	484
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	68	202
Pozostałe zobowiązania	57	67
Zobowiązania długoterminowe	3 524	3 315
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	11	3 015
Pochodne instrumenty finansowe	382	718
Zobowiązania z tytułu dostaw i podatków	1 206	2 802
Zobowiązania z tytułu wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi (cash pooling)	1 113	119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	93	107
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	20	34
Pozostałe rezerwy	299	266
Pozostałe zobowiązania	61	50
Zobowiązania krótkoterminowe	3 185	7 111
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 709	10 426
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	42 624	41 044

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 (straty) zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	7 518	867	72	13	20 363	28 833
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	20	20
Stan na 1 stycznia 2019 (dane przekształcone)	7 518	867	72	13	20 383	28 853
Zysk netto	-	-	-	-	1 867	1 867
Pozostałe całkowite dochody netto**	-	-	354	(5)	-	349
Całkowite dochody razem	-	-	354	(5)	1 867	2 216
Przeniesienia	-	1 000	-	-	(1 000)	-
Dywidenda	-	-	-	-	(636)	(636)
Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy**	-	-	(63)	-	-	(63)
Stan na 30 września 2019	7 518	1 867	363	8	20 615	30 371
Stan na 1 stycznia 2020	7 518	1 867	737	-	20 496	30 618
Zysk netto	-	-	-	-	6 102	6 102
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	(559)	(21)	-	(580)
Całkowite dochody razem	-	-	(559)	(21)	6 102	5 522
Dywidenda	-	-	-	-	(520)	(520)
Zmiana kapitałów odniesiona na zapasy	-	-	295	-	-	295
Stan na 30 września 2020	7 518	1 867	473	(21)	26 078	35 915

* W dniu 27 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PGNiG S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu kwoty 1 000 mln PLN na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na rozbudowę i modernizację krajowej sieci dystrybucji gazu, w efekcie czego łączne saldo kapitału rezerwowego przeznaczonego na ten cel na dzień 30 września 2020 roku wynosiło 1 867 mln PLN.

** Szerzej na ten temat w objaśnieniach do Jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów.

5.2. Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Podatek odroczony

	Stan na 1 stycznia 2019	Wpływ wdrożenia MSSF 16 na 1 stycznia 2019	Uznanie/Obciążenie		Stan na 31 grudnia 2019	Uznanie/Obciążenie		Stan na 30 września 2020
			Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego								
Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych	55	-	6	3	64	2	5	71
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	181	-	21	-	202	33	-	235
Pozostałe rezerwy	35	(5)	(5)	-	25	14	-	39
Wycena instrumentów pochodnych	93	-	31	-	124	(53)	-	71
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	98	-	(4)	-	94	9	-	103
Niewykorzystane straty podatkowe Oddziału w Pakistanie	50	-	(17)	-	33	(13)	-	20
Zapasy	25	-	51	-	76	(68)	-	8
Pozostałe	11	-	3	-	14	(2)	-	12
Razem	548	(5)	86	3	632	(78)	5	559
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego								
Różnica w stawkach amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych	378	-	32	-	410	(38)	-	372
Wycena instrumentów pochodnych	107	-	128	156	391	(110)	(62)	219
Pozostałe	18	-	15	-	33	3	-	36
Razem	503	-	175	156	834	(145)	(62)	627
Kompensata aktywów i zobowiązań	(503)	-	-	-	(632)	-	-	(559)
Stan po kompensacie:								
Aktywa	45	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-	202	-	-	68
Wpływ netto zmian w okresie		(5)	(89)	(153)		67	67	

W okresie porównawczym Spółka rozpoznała wpływ wdrożenia MSSF 16 na aktywo z tytułu podatku odroczonego w wartości 5 mln PLN. Z uwagi na prezentację podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, saldo zobowiązania z tytułu podatku odroczonego zostało skorygowane o wskazaną wartość aktywa.

Odpisy aktualizujące

	Rzeczowe aktywa trwałe, koncesje oraz prawo do użytkowania górnictwa 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)	Aktywa finansowe krótkoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	3 248	-	5	78	2 760	130	486	10	39	6 756
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	1 082	47	1	32	7	381	234	13	-	1 797
Przeniesienia	-	-	(1)	-	-	-	1	-	-	-
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(711)	-	-	(17)	(2)	(110)	(321)	(9)	-	(1 170)
Pozostałe zmiany	(66)	-	-	-	-	-	-	-	-	(66)
Stan na 31 grudnia 2019	3 553	47	5	93	2 765	401	400	14	39	7 317
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	871	10	1	65	5	20	91	4	-	1 067
Przeniesienia	-	-	(1)	-	-	-	1	-	-	-
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(203)	(1)	-	(35)	-	(376)	(164)	(12)	-	(791)
Pozostałe zmiany	(33)	-	-	-	-	(1)	-	(5)	-	(39)
Stan na 30 września 2020	4 188	56	5	123	2 770	44	328	1	39	7 554

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe są efektem oceny wartości odzyskiwalnej aktywów, która dokonywana jest na podstawie analizy przyszłych przepływów pieniężnych - w szczególności w oparciu o aktualne i prognozowane ścieżki cenowe węglowodorów na międzynarodowych rynkach. Epidemia COVID-19 była jednym z czynników, które w istotnym stopniu wpłynęły na gwałtowny spadek cen węglowodorów, co znalazło odzwierciedlenie również w długoterminowych prognozach cen gazu i ropy.

Na dzień 30 września 2020 roku Spółka utrzymała dokonaną wycenę wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prawa do użytkowania aktywów związanych z wydobyciem węglowodorów z uwzględnieniem bieżących prognoz długoterminowych, które ujęła w księgach na 30 czerwca 2020. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku zawiązano odpis aktualizujący na poziomie 685 mln PLN dla krajowych aktywów trwałych związanych z wydobyciem węglowodorów oraz 97 mln PLN dla tych znajdujących się poza granicami Polski.

Należności handlowe

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

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

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

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

Oczekiwana strata kredytowa kalkulowana dla należności handlowych oszacowana została na poziomie 328 mln PLN, w tym w zakresie należności innych niż ze stwierdzoną utratą wartości na poziomie 10 mln PLN, z czego 13 mln PLN odzwierciedla szacowany na datę bilansową efekt wpływu COVID-19 na spłacalność należności handlowych i powiązaną z tym oczekiwaną stratę kredytową w okresach przyszłych i jest wyższa o 20 mln PLN w porównaniu do oczekiwanej straty kredytowej dla należności handlowych oszacowanej na koniec roku 2019.

Pożyczki i inne instrumenty finansowe

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 oraz aktywów finansowych innych niż należności handlowe oszacowana została na poziomie 136 mln PLN, w tym w zakresie instrumentów finansowych, dla których kalkulowana jest w horyzoncie 12 miesięcy na poziomie 79 mln PLN, z czego 26 mln PLN odzwierciedla szacowany na datę bilansową efekt wpływu COVID-19 na prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahentów w okresach przyszłych i jest wyższa o 15 mln PLN w porównaniu do oczekiwanej straty kredytowej dla pożyczek i innych instrumentów finansowych, oszacowanej na koniec roku 2019.

Rezerwy

	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	Rezerwa na zobowiązania dotyczące prac poszukiwawczych za granicą	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	Rezerwa na gwarancje finansowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	1 660	70	175	26	-	4	15	25	1 975
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	(19)	-	-	-	-	(19)
Stan na 1 stycznia 2019 (dane przekształcone)	1 660	70	175	7	-	4	15	25	1 956
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	361	-	-	-	-	-	-	-	361
Zwiększenia ujęte w rachunek zysków i strat	58	47	2	5	6	-	4	1	123
Wykorzystanie	(36)	(48)	-	-	-	-	-	-	(84)
Zmniejszenia ujęte w rachunek zysków i strat	(86)	(21)	-	-	-	-	(5)	(4)	(116)
Stan na 31 grudnia 2019	1 957	48	177	12	6	4	14	22	2 240
Utworzenie ujęte w koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych	218	-	-	-	-	-	-	-	218
Zwiększenia ujęte w rachunek zysków i strat	32	21	3	-	-	1	1	26	84
Wykorzystanie	(22)	(7)	-	-	-	-	-	-	(29)
Zmniejszenia ujęte w rachunek zysków i strat	(29)	(2)	-	-	-	(1)	(6)	(3)	(41)
Pozostałe zmiany	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Stan na 30 września 2020	2 157	60	180	12	6	4	9	45	2 473

Przychody ze sprzedaży

	Razem		Sprzedaż w Polsce		Sprzedaż poza Polskę	
	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży gazu, w tym:	11 555	12 605	10 700	12 117	855	488
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	10 479	12 223	9 624	11 735	855	488
Gaz wysokometanowy	9 300	10 951	8 755	10 657	545	294
Gaz zaazotowany	903	1 047	759	943	144	104
Gaz propan butan	38	47	38	47	-	-
Gaz LNG	57	64	56	64	1	-
Hel	181	114	16	24	165	90
Wyłączone z zakresu MSSF 15	1 076	382	1 076	382	-	-
Korekta sprzedaży gazu z tytułu transakcji zabezpieczających - MSSF 9	1 076	382	1 076	382	-	-
Przychody ze sprzedaży pozostałe, w tym:	2 962	3 027	2 780	2 728	182	299
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	2 521	2 580	2 339	2 281	182	299
Ropa naftowa z gazoliną	600	1 042	434	780	166	262
Sprzedaż energii elektrycznej	1 742	1 323	1 742	1 321	-	2
Jednostki emisji CO ₂	21	17	21	17	-	-
Inne	158	198	142	163	16	35
Wyłączone z zakresu MSSF 15	441	447	441	447	-	-
Prawo do dysponowania instalacjami magazynowymi - MSSF 16	430	434	430	434	-	-
Pozostałe przychody z tytułu leasingu operacyjnego - MSSF 16	11	13	11	13	-	-
Razem przychody	14 517	15 632	13 480	14 845	1 037	787

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

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

Spółka postrzega dotychczasowy wpływ pandemii COVID-19 na rynek gazu w Polsce jako ograniczony. Pandemia tylko w nieznacznym stopniu zahamowała potencjał wzrostu krajowej konsumpcji gazu wysokometanowego sieciowego, który wyniósł 3,5% r/r w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku. Powyższa ocena Spółki oparta jest na podstawie danych o faktycznym przesyśle w punktach wyjścia sieci przesyłowej gazu wysokometanowego sieciowego do odbiorców końcowych oraz do sieci dystrybucyjnej.

W przypadku sprzedaży gazu za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii, dostawy dokonywane przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 10% r/r.

Koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019
Koszt sprzedanego gazu	(7 549)	(10 955)
Paliwo gazowe	(7 549)	(10 956)
Wynik na transakcjach zabezpieczających ceny gazu	-	1
Wpływ aneksu zawartego z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export na koszty gazu w latach 2014-2019	4 915	-
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(1 746)	(1 349)
Energia na cele handlowe	(1 664)	(1 265)
Zużycie innych surowców i materiałów	(82)	(84)
Świadczenia pracownicze	(570)	(492)
Wynagrodzenia	(412)	(375)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(99)	(90)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(53)	(46)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(6)	19
Usługi przesyłowe, dystrybucyjne i magazynowe	(682)	(715)
Pozostałe usługi obce	(749)	(754)
Usługi regazyfikacji	(292)	(273)
Koszt spisanych odwiertów negatywnych	(124)	(113)
Usługi remontowe i budowlane	(31)	(42)
Usługi geologiczne i poszukiwawcze	(34)	(39)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(18)	(17)
Usługi likwidacji odwiertów	(17)	(18)
Usługi informatyczne	(74)	(83)
Inne usługi	(159)	(169)
Amortyzacja	(611)	(627)
Amortyzacja aktywów innych niż aktywa leasingowane	(598)	(615)
Amortyzacja prawa do użytkowania	(13)	(12)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów i ich odwrócenie	(679)	(184)
Odpisy rzeczowych aktywów trwałych i prawa do użytkowania aktywów	(666)	(177)
Odpisy wartości niematerialnych	(13)	(7)
Razem	(7 671)	(15 076)

Wzrost wartości pozycji „Odpisy rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania aktywów i ich odwrócenie” wynika z dokonania przez Spółkę na dzień 30 września 2020 roku wyceny wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prawa do użytkowania aktywów związanych z wydobywaniem węgla kamiennego w Polsce i za granicą (szczegółowy opis pod tabelą Odpisów aktualizujących w [nocie 5.2.](#)).

Pozostałe przychody i koszty operacyjne (wybrane pozycje)

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2020	9 miesięcy zakończonych 30 września 2019
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	(24)	81
Zmiana stanu odpisów na zapasy	356	66
Zmiana stanu rezerwy na koszty likwidacji odwiertów	(3)	14
Zmiana stanu rezerwy na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	(19)	(11)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(23)	(27)
- w tym wartość sprzedanych praw do emisji CO ₂	(21)	(17)
Zmiana stanu rezerwy na UOKiK	-	(6)
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(23)	(2)
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	135	(10)
Pozostałe	(22)	(43)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	377	62

Przychody i koszty finansowe (wybrane pozycje)

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2019
Przychody finansowe		
Zysk z wyceny i realizacji transakcji terminowych	83	-
Dodatnie różnice kursowe	-	18
Zysk na modyfikacji aktywów finansowych	-	91
Pozostałe przychody finansowe	11	7
Razem przychody finansowe	94	116
Koszty finansowe		
Strata z wyceny i realizacji transakcji terminowych	-	(16)
Odsetki od zadłużenia oraz prowizje od zaciągniętego długu	(35)	(41)
- w tym odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(6)	(7)
Ujemne różnice kursowe	(100)	-
Pozostałe	(6)	(5)
Razem koszty finansowe	(141)	(62)

Podatek dochodowy

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku	9 miesięcy zakończone 30 września 2020	9 miesięcy zakończone 30 września 2019
Zysk przed opodatkowaniem	7 471	2 004
Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w okresie (19%)	(1 420)	(381)
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania / (Koszty nie uznawane za koszt uzyskania przychodu)	51	244
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	(1 369)	(137)
Podatek dochodowy bieżący	(1 436)	(74)
Odroczony podatek dochodowy	67	(63)
Efektywna stopa podatkowa	18%	7%

Wzrost podatku dochodowego w bieżącym okresie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego jest wynikiem zawarcia przez Spółkę w dniu 5 czerwca 2020 roku aneksu do Kontraktu jamalskiego z PAO Gazprom/OOO Gazprom Export, którego szczegóły zostały opisane w [nocie 4.1.1. Opis najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta – wynik postępowania arbitrażowego.](#)

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30 września 2020	Stan na 31 grudnia 2019
Grunty	18	20
Budynki i budowle	6 659	7 158
Urządzenia techniczne i maszyny	1 941	2 145
Środki transportu i pozostałe	79	96
Razem środki trwałe	8 697	9 419
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 427	2 225
Środki trwałe w budowie pozostałe	590	454
Razem środki trwałe w budowie	3 017	2 679
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	243	249
Prawo do użytkowania gruntów	44	49
Prawo do użytkowania budynków i budowli	9	10
Prawo do użytkowania urządzeń technicznych i maszyn	2	3
Prawo do użytkowania środków transportu i pozostałych	21	14
Razem prawo do użytkowania aktywów	319	325
Razem rzeczowe aktywa trwałe	12 033	12 423

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 dzień 30 września 2020		Okres wystąpienia przepływów pieniężnych i ich wpływu na wynik finansowy	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Zyski lub straty z tytułu zabezpieczenia dla okresu sprawozdawczego, które zostały ujęte w innych całkowitych dochodach	Kwota nieefektywności zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat (od początku istnienia powiązania zabezpieczającego)	Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do wyniku finansowego jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat), która zawiera korektę z tytułu przeklasyfikowania
		Aktywa	Zobowiązania						
ZABEZPIECZENIA PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH									
RYZIKO WALUTOWE									
Forwardy na kupno waluty (USD/PLN)	2 387	46	12	do 3 lat	137	121	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Forwardy na kupno waluty USD w zamian za EUR (EUR/USD)	1 064	14	6	do 3 lat	11	9	-	(3)	Przychody ze sprzedaży gazu
Forwardy rozliczane do średniej na sprzedaż waluty (EUR/PLN)	3 353	5	56	do 3 lat	4	(127)	-	(49)	Przychody ze sprzedaży gazu
RYZIKO CEN TOWARÓW									
Kontrakty basis swap na indeksy cen gazu	444	3	23	1 - 3 m-cy	(24)	(13)	(10)	(31)	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen gazu	2 554	377	81	do 3 lat	1 250	313	32	(992)	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen HH	545	29	18	1 - 3 lata	(12)	-	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Kontrakty swap na indeksy cen Brent	676	62	-	do 3 lat	83	82	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Razem	11 023	536	196		1 449	385	22	(1 075)	

*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 nominalna*	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019		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)	3 688	54	39	do 3 lat	287	72	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Forwardy na kupno waluty USD w zamian za EUR (EUR/USD)	186	2	-	do 3 lat	2	2	-	-	Przychody ze sprzedaży gazu
Forwardy rozliczane do średniej na sprzedaż waluty (EUR/PLN)	4 133	120	-	do 3 lat	156	129	-	(25)	Przychody ze sprzedaży gazu
RYZYKO CEN TOWARÓW									
Kontrakty basis swap na indeksy cen gazu	88	1	1	do 3 lat	310	286	-	(276)	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen gazu	2 899	911	254	do 3 lat	829	1 013	(4)	(270)	Przychody ze sprzedaży gazu
Kontrakty swap na indeksy cen HH	128	-	11	do 3 lat	(11)	(11)	-	nie dotyczy**	nie dotyczy
Razem	11 122	1 088	305		1 573	1 491	(4)	(571)	

*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 dzień 30 września 2020	Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej stosowanej jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Saldo kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych dla kontynuowanych zabezpieczeń	Saldo pozostające w kapitale z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych z tytułu wszelkich powiązań zabezpieczających, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń
RYZIKO WALUTOWE			
Zabezpieczenie gazu (USD/PLN)	(137)	34	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/USD)	(10)	7	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/PLN)	(4)	(46)	-
RYZIKO CEN TOWARÓW			
Kontrakty na gaz indeksowane do europejskich indeksów cen gazu (dziennych lub miesięcznych)	(1 255)	254	261
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen Henry Hub	17	10	-
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen Brent	(82)	62	-
RAZEM	(1 471)	321	261

Pozycje zabezpieczane na dzień 31 grudnia 2019	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)	(287)	16	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/USD)	(2)	2	-
Zabezpieczenie gazu (EUR/PLN)	(159)	93	38
RYZIKO CEN TOWARÓW			
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen gazu	(312)	33	1
Kontrakty na gaz indeksowane do dziennych indeksów cen gazu	(843)	606	133
Kontrakty na gaz indeksowane do miesięcznych indeksów cen Henry Hub	15	(11)	-
RAZEM	(1 588)	739	172

Uzgodnienie kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

	2020	2019
Stan brutto na początek okresu	911	89
Stan netto na początek okresu	738	72
RYZIKO WALUTOWE		
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	3	202
Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	(53)	(25)
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujęta jako korekta wartości bilansowej zapasów	(103)	(270)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń brutto	(153)	(93)
Podatek odroczone od rozliczenia i wyceny instrumentów zabezpieczających	29	18
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń netto	(124)	(75)
RYZIKO CEN TOWARÓW		
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	383	1 288
Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta z tytułu przeklasyfikowania	(1 023)	(546)
Kwota przeniesiona z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujęta jako korekta wartości bilansowej zapasów	466	174
Kwota przeklasyfikowana z kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do rachunku zysków i strat jako korekta z tytułu przeklasyfikowania dla tych powiązań dla których rachunkowość zabezpieczeń nie jest już stosowana	-	(1)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń brutto	(174)	915
Podatek odroczone od rozliczenia i wyceny instrumentów zabezpieczających	33	(174)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń netto	(141)	741
Stan brutto na koniec okresu	584	911
Stan netto na koniec okresu	473	738

W bieżącym okresie Spółka dokonała zmiany prezentacji niektórych danych w tabelach „Wpływ rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych na sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów” oraz „Zabezpieczenie przepływów pieniężnych” względem danych zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. Spółka na bieżąco obserwuje kształtującą się dopiero praktykę rynkową w ramach ujawnień wymaganych przez MSSF 9 w części dotyczącej rachunkowości zabezpieczeń i na tej podstawie postanowiła zmienić kwalifikację transakcji, które podlegają ujęciu w poszczególnych kategoriach not oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym. Jednocześnie, w celu zachowania i zapewnienia porównywalności danych, Spółka zaprezentowała zawarte w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok noty zgodnie z obecnie stosowanym modelem.

Zarząd PGNiG S.A.:

Prezes Zarządu	Paweł Majewski	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
Wiceprezes Zarządu	Robert Perkowski	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
Wiceprezes Zarządu	Arkadiusz Sekściński	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
Wiceprezes Zarządu	Przemysław Waclawski	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
Wiceprezes Zarządu	Jarosław Wróbel	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
Wiceprezes Zarządu	Magdalena Zegarska	<i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>

Warszawa, dnia 17 listopada 2020 roku