



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA III KWARTAŁ

ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr III / 2016

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku –
j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zm.)

**dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną,
handlową lub usługową**

za III kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od **2016-01-01** do **2016-09-30**, zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN) oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

dnia 9 listopada 2016 roku
(data przekazania)

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE i GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

PGNiG

(skrótowa nazwa emitenta)

Paliwowo (pa)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

01-224

(kod pocztowy)

Warszawa

(miejsowość)

Marcina Kasprzaka

(ulica)

25

(numer)

+48 22 589 45 55

(telefon)

+48 22 691 82 73

(fax)

pr@pgnig.pl

(e-mail)

www.pgnig.pl

(www)

525-000-80-28

(NIP)

012216736

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w mln PLN		w mln EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	Stan na 30 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015	Stan na 30 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Przychody ze sprzedaży	23 050	26 695	5 276	6 419
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	2 313	3 236	529	778
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 240	3 031	513	729
Zysk/(Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 629	2 155	373	518
Zysk/(Strata) netto	1 628	2 157	373	519
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	1 988	2 042	455	491
Całkowite dochody razem	1 987	2 044	455	492
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 152	4 915	950	1 182
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 880)	(2 291)	(659)	(551)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 949)	(795)	(446)	(191)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(677)	1 829	(155)	440
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję przypisany/(a) zwykłym akcjonariuszom jednostki dominującej (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,28	0,37	0,06	0,09
Aktywa razem	48 823	49 825	11 323	11 692
Zobowiązania razem	17 657	19 084	4 095	4 478
Zobowiązania długoterminowe razem	8 418	12 795	1 952	3 002
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 239	6 289	2 143	1 476
Kapitał własny razem	31 166	30 741	7 228	7 214
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900	5 900	1 368	1 384
Liczba akcji (średnia ważona w mln szt.)	5 900	5 900	5 900	5 900
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	5,28	5,21	1,23	1,22
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,18	0,20	0,04	0,05

Dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	w mln PLN		w mln EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	Stan na 30 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015	Stan na 30 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Przychody ze sprzedaży	11 996	13 399	2 746	3 222
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	711	1 134	163	273
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 284	1 985	523	477
Zysk/(Strata) netto	2 127	1 763	487	424
Całkowite dochody razem	2 487	1 661	569	399
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	687	173	157	42
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	110	2 558	25	615
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 990)	(1 595)	(456)	(384)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(1 193)	1 136	(273)	273
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję przypisany/(a) zwykłym akcjonariuszom (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,36	0,30	0,08	0,07
Aktywa razem	34 933	35 027	8 102	8 219
Zobowiązania razem	10 270	11 289	2 382	2 649
Zobowiązania długoterminowe razem	2 587	7 205	600	1 691
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 683	4 084	1 782	958
Kapitał własny	24 663	23 738	5 720	5 570
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900	5 900	1 368	1 384
Liczba akcji (średnia ważona w mln szt.)	5 900	5 900	5 900	5 900
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	4,18	4,02	0,97	0,94
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,18	0,20	0,04	0,05

Pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitego dochodu 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.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP

	30 września 2016	30 września 2015	31 grudnia 2015
Średni kurs w okresie	4,3688	4,1585	4,1848
Kurs na koniec okresu	4,3120	4,2386	4,2615

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. PODATEK ODROZCZONY	12
2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	13
3. REZERWY	14
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	15
5. KOSZTY OPERACYJNE	15
6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	16
7. PODATEK DOCHODOWY	17
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W PODZIALE NA GRUPY	17
9. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	18
10. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE	24
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	26
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	26
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31
1. PODATEK ODROZCZONY	31
2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	31
3. REZERWY	32
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	33
5. KOSZTY OPERACYJNE	33
6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	34
7. PODATEK DOCHODOWY	35
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W PODZIALE NA GRUPY	35
III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO	36
1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA I FORMAT SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZAMIESZCZONYCH W RAPORCIE	36
2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	36
3. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY	37
4. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA	38
5. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	39
6. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	40
7. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	41
8. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	41
9. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	41

10. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWIĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI.....	41
11. 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	41
12. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	41
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	41
14. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	43
15. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	43
16. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	44
17. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	44
IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU OKRESOWEGO	45
1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	45
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	45
3. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	47
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	48
5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	48
6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	49
7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	49
8. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.....	51
9. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	52

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	
	zakończone 30 września 2016	zakończone 30 września 2016	zakończone 30 września 2015	zakończone 30 września 2015	
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	
Przychody ze sprzedaży	4	5 701	23 050	6 305	26 695
Zużycie surowców i materiałów	5.1	(3 281)	(14 537)	(3 770)	(17 494)
Świadczenia pracownicze		(611)	(1 795)	(525)	(1 806)
Amortyzacja		(619)	(1 956)	(686)	(2 073)
Usługi obce	5.2	(639)	(1 780)	(583)	(1 861)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		202	526	206	641
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5.3	(234)	(1 195)	(320)	(866)
Koszty operacyjne razem	10	(5 182)	(20 737)	(5 678)	(23 459)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		519	2 313	627	3 236
Przychody finansowe	6	20	156	9	59
Koszty finansowe	6	(13)	(169)	(105)	(213)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(19)	(60)	(51)	(51)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		507	2 240	480	3 031
Podatek dochodowy	7	(150)	(612)	(188)	(874)
Zysk/(Strata) netto		357	1 628	292	2 157
Przypisany/(a):					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		358	1 629	291	2 155
Udziałom niekontrolującym		(1)	(1)	1	2
Zysk/(Strata) netto i rozdwojony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję, przypisany/(a) zwykłemu akcjonariuszowi jednostki dominującej (w PLN)		0,06	0,28	0,05	0,37

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	zakończone 30 września 2016	zakończone 30 września 2016	zakończone 30 września 2015	zakończone 30 września 2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk/(Strata) netto	357	1 628	292	2 157
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków, dotyczące pozycji:	47	367	(318)	(126)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	5	(40)	(1)
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	59	448	(343)	(154)
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1)	(1)	-	-
Podatek odroczoney	(11)	(85)	65	29
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, dotyczące pozycji:	7	(8)	1	13
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	9	(10)	6	21
Podatek odroczoney	(2)	2	(5)	(8)
Inne całkowite dochody netto	54	359	(317)	(113)
Całkowite dochody razem	411	1 987	(25)	2 044
Przypisane:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	412	1 988	(26)	2 042
Udziałom niekontrolującym	(1)	(1)	1	2

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2016		Stan na 31 grudnia 2015	
		niebadane		zbadane	
AKTYWA					
Aktywa trwałe (długoterminowe)					
Rzeczowe aktywa trwałe	8	33 209		32 967	
Nieruchomości inwestycyjne		11		12	
Wartości niematerialne		1 041		1 138	
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		1 142		840	
Inne aktywa finansowe		309		275	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1	1 310		1 575	
Pozostałe aktywa trwałe		146		152	
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		37 168		36 959	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)					
Zapasy		2 891		2 229	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 264		3 372	
Należności z tytułu podatku bieżącego		28		7	
Pozostałe aktywa		302		146	
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9	455		709	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 553		6 239	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		162		164	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		11 655		12 866	
Aktywa razem		48 823		49 825	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy (akcyjny)		5 900		5 900	
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 740		1 740	
Akcje własne		(500)		-	
Skumulowane inne całkowite dochody		(278)		(637)	
Zyski/(Straty) zatrzymane		24 300		23 733	
Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		31 162		30 736	
Kapitał własny, przypisany udziałom niekontrolującym		4		5	
Kapitał własny razem		31 166		30 741	
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne		1 383		5 799	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		653		565	
Rezerwy	3	1 757		1 728	
Przychody przyszłych okresów		1 466		1 511	
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1	3 100		3 090	
Inne zobowiązania długoterminowe		59		102	
Zobowiązania długoterminowe razem		8 418		12 795	
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania		2 481		3 288	
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne		5 021		583	
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9	552		1 165	
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		85		53	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		364		352	
Rezerwy	3	579		694	
Przychody przyszłych okresów		157		154	
Zobowiązania krótkoterminowe razem		9 239		6 289	
Zobowiązania razem		17 657		19 084	
Zobowiązania i kapitał własny razem		48 823		49 825	

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
	niebadane	niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	1 628	2 157
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	60	51
Amortyzacja	1 956	2 073
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych netto	33	11
Odsetki i dywidendy netto	127	89
Zysk/(Strata) z działalności inwestycyjnej	728	145
Podatek dochodowy bieżącego okresu	612	874
Pozostałe pozycje netto	(150)	284
Podatek dochodowy zapłacony	(456)	(678)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	4 538	5 006
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności	1 242	1 408
Zmiana stanu zapasów	(645)	(313)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	68	(37)
Zmiana stanu rezerw	(112)	(124)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(718)	(729)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(146)	(170)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(75)	(126)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 152	4 915
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	27	48
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach niepowiązanych	4	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 121)	(2 290)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(923)	(57)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach pozostałych	(31)	-
Otrzymane dywidendy	-	2
Pozostałe pozycje netto	164	6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 880)	(2 291)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu nabycia własnych akcji	(500)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	184	1 547
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	160	199
Splata kredytów i pożyczek	(399)	(808)
Wykup papierów dłużnych	(170)	(390)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(30)	(29)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	89	84
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(58)	(61)
Wyplacone dywidendy	(1 062)	(1 180)
Zapłacone odsetki	(163)	(156)
Pozostałe pozycje netto	-	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 949)	(795)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(677)	1 829
Różnice kursowe netto	(9)	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 238	2 956
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 561	4 785

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)								Kapitał własny (przypisany udziałom niekontrolującym)	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	stosowania rachunkowości zabezpieczeń	aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	zysków/(strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych	Zyski/(Straty) zatrzymane	Razem		
Stan na 1 stycznia 2016 (zbadane)	5 900	1 740	-	(51)	(565)	-	(21)	23 733	30 736	5	30 741
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(1 062)	(1 062)	-	(1 062)
Nabycie akcji własnych	-	-	(500)	-	-	-	-	-	(500)	-	(500)
Całkowite dochody razem	-	-	-	5	363	(1)	(8)	1 629	1 988	(1)	1 987
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	1 629	1 629	(1)	1 628
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	5	363	(1)	(8)	-	359	-	359
Stan na 30 września 2016 (niebadane)	5 900	1 740	(500)	(46)	(202)	(1)	(29)	24 300	31 162	4	31 166
Stan na 1 stycznia 2015 (zbadane)	5 900	1 740	-	(66)	(216)	-	12	22 794	30 164	5	30 169
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(1 180)	(1 180)	-	(1 180)
Wykup akcji (udziałów) od udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Zmiany w Grupie - wyłączenie z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	(15)	(15)	-	(15)
Całkowite dochody razem	-	-	-	(1)	(125)	-	13	2 155	2 042	2	2 044
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	2 155	2 155	2	2 157
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(1)	(125)	-	13	-	(113)	-	(113)
Stan na 30 września 2015 (niebadane)	5 900	1 740	-	(67)	(341)	-	25	23 754	31 011	5	31 016

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podatek odroczony

	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego
Stan na 1 stycznia 2016	1 575	3 090
Zwiększenia	22	86
Zmniejszenia	(336)	(175)
Różnice kursowe z przeliczenia podatku odroczonego spółek zagranicznych	38	96
Zmiany w Grupie	11	3
Stan na 30 września 2016	1 310	3 100
Stan na 1 stycznia 2015	1 783	3 250
Zwiększenia	248	152
Zmniejszenia	(379)	(184)
Różnice kursowe z przeliczenia podatku odroczonego spółek zagranicznych	(38)	(75)
Podatek dotyczący ulg inwestycyjnych (Norwegia)	-	(14)
Reklasyfikacje podatku odroczonego pomiędzy aktywami i zobowiązaniami	(39)	(39)
Stan na 31 grudnia 2015	1 575	3 090

2. Odpisy aktualizujące

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	Inne aktywa finansowe	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Zapasy	Należności krótkoterminowe	Część wymagalna pożyczek długoterminowych	Pozostałe aktywa (krótko- terminowe)	Razem
Stan na 1 stycznia 2016	2 942	74	22	34	813	309	742	48	1	4 985
Zwiększenia	975	6	-	-	15	81	341	2	-	1 420
Wykorzystanie/rozwiązanie	(299)	(1)	-	-	-	(261)	(378)	-	-	(939)
Różnice kursowe z przeliczenia	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Zmiany w Grupie	21	-	-	-	-	-	3	-	-	24
Stan na 30 września 2016	3 636	79	22	34	828	129	708	50	1	5 487
Stan na 1 stycznia 2015	2 406	57	8	42	725	113	786	39	1	4 177
Zwiększenia	1 053	27	1	1	88	269	242	9	-	1 690
Przeniesienia	(6)	(2)	16	(8)	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie/rozwiązanie	(546)	(12)	(3)	(1)	-	(73)	(285)	-	-	(920)
Różnice kursowe z przeliczenia	35	4	-	-	-	-	(1)	-	-	38
Stan na 31 grudnia 2015	2 942	74	22	34	813	309	742	48	1	4 985

3. Rezerwy

	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	Rezerwa na zobowiązania dot. prac poszukiwawczych za granicą	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2016	1 573	65	98	46	182	215	243	2 422
Zwiększenia	36	-	1	6	-	105	73	221
Wykorzystanie/rozwiązanie	(20)	-	(16)	(17)	(2)	(221)	(62)	(338)
Różnice kursowe z przeliczenia	23	-	-	-	-	-	-	23
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	-	8	8
Stan na 30 września 2016	1 612	65	83	35	180	99	262	2 336
Stan na 1 stycznia 2015	1 608	60	94	87	164	228	282	2 523
Zwiększenia	193	11	4	18	18	214	71	529
Wykorzystanie/rozwiązanie	(210)	(6)	-	(59)	-	(227)	(111)	(613)
Różnice kursowe z przeliczenia	(18)	-	-	-	-	-	1	(17)
Stan na 31 grudnia 2015	1 573	65	98	46	182	215	243	2 422

4. Przychody ze sprzedaży

	9 miesięcy zakończony 30 września 2016	9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Gaz wysokometanowy	17 310	21 096
Gaz zaazotowany	968	1 048
Gaz LNG	170	27
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	1 091	1 510
Hel	54	55
Gaz NGL	61	64
Energia elektryczna	1 276	1 095
Ciepło	804	738
Usługi geofizyczno - geologiczne	129	77
Usługi wiertnicze i serwisowe	149	186
Usługi budowlano - montażowe	66	109
Usługi dystrybucji	528	206
Opłata przyłączeniowa	81	78
Pozostała sprzedaż	363	406
Razem	23 050	26 695

5. Koszty operacyjne

5.1. Zużycie surowców i materiałów

	9 miesięcy zakończony 30 września 2016	9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Koszt sprzedanego gazu	(12 873)	(15 915)
Paliwa do produkcji energii i ciepła	(456)	(469)
Energia elektryczna na cele handlowe	(843)	(670)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(365)	(440)
Razem	(14 537)	(17 494)

5.2. Usługi obce

	9 miesięcy zakończony 30 września 2016	9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Usługi przesyłowe	(774)	(795)
Koszt spisanych aktywów dotyczących poszukiwania i oceny zasobów	(82)	(202)
Usługi remontowe i budowlane	(136)	(146)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(129)	(129)
Usługi wynajmu	(65)	(61)
Pozostałe usługi obce	(594)	(528)
Razem	(1 780)	(1 861)

5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien	48	22
Zysk z okazynego nabycia	73	-
Pozostałe przychody operacyjne	134	108
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	107	(75)
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	(117)	28
Zmiana stanu produktów	(7)	(53)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących	(539)	(114)
Zmiana stanu rezerw	(58)	38
Podatki i opłaty	(633)	(546)
Pozostałe koszty operacyjne	(203)	(274)
Razem	(1 195)	(866)

6. Przychody i koszty finansowe

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Przychody finansowe	156	59
Zysk z wyceny i realizacji pochodnych instrumentów finansowych	6	-
Przychody z tytułu odsetek	79	56
Zysk na różnicach kursowych	69	-
Zysk ze zbycia inwestycji	1	-
Dywidendy i udziały w zyskach	-	2
Pozostałe przychody finansowe	1	1
Koszty finansowe	(169)	(213)
Strata z wyceny i realizacji pochodnych instrumentów finansowych	-	(39)
Koszty z tytułu odsetek	(149)	(101)
Strata na różnicach kursowych	-	(45)
Strata ze zbycia inwestycji	-	(4)
Prowizje od kredytów	(13)	(14)
Koszt gwarancji	(2)	(2)
Pozostałe koszty finansowe	(5)	(8)
Wynik na działalności finansowej	(13)	(154)

7. Podatek dochodowy

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 240	3 031
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(426)	(576)
Różnice trwałe pomiędzy zyskiem/(stratą) przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania oraz różnica w stawkach podatkowych	(186)	(298)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(612)	(874)
Bieżący podatek dochodowy	(469)	(530)
Odroczony podatek dochodowy	(143)	(344)
Efektywna stopa podatkowa	27%	29%

W bieżącym okresie sprawozdawczym funkcjonowała Podatkowa Grupa Kapitałowa (PGK). Zgodnie z umową z dnia 24 lutego 2014 roku, PGK rozpoczęła działalność z dniem 1 kwietnia 2014 roku, a zakończy ją 31 grudnia 2016 roku.

W jej skład wchodzi następujące spółki: PGNiG S.A. (jako Spółka Reprezentująca PGK), PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., PSG Sp. z o.o., PGNiG TERMIKA S.A., OSM Sp. z o.o., PGNiG SPV 5 Sp. z o.o., PGNiG SPV 6 Sp. z o.o. oraz PGNiG SPV 7 Sp. z o.o.

Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej są oddzielnymi podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP).

W dniu 19 września 2016 roku spółki Grupy Kapitałowej PGNiG podpisały nową umowę o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2017 – 2020, która zastąpi dotychczas obowiązującą umowę. W skład Podatkowej Grupy Kapitałowej na nowy okres wejdą: PGNiG S.A. (jako Spółka Reprezentująca PGK), PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., PSG Sp. z o.o., PGNiG TERMIKA S.A., OSM Sp. z o.o., 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.

8. Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na grupy

	Stan na 30 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Grunty	71	67
Budynki i budowle	17 917	18 055
Urządzenia techniczne i maszyny	8 548	8 518
Środki transportu i pozostałe	1 112	1 181
Razem środki trwałe	27 648	27 821
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 529	2 237
Środki trwałe w budowie pozostałe	3 032	2 909
Razem rzeczowe aktywa trwałe	33 209	32 967

9. Pochodne instrumenty finansowe

Zawierane przez Grupę Kapitałową PGNiG (Grupa Kapitałowa, Grupa, GK PGNiG) transakcje pochodne stanowią zabezpieczenie ekspozycji na ryzyko towarowe, walutowe oraz stopy procentowej.

W przypadku Jednostki Dominującej, transakcje ujęte w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku, które spełniają określone wymogi, są objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych lub wartości godziwej. Spółka posiadała w tym okresie, zawarte w okresach poprzednich, 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 trzecim kwartale 2016 roku zawierała transakcje w ramach działalności tradingowej mieszczące się w zatwierdzonych limitach. Wolumen zawartych transakcji zabezpieczających nie przekracza wolumenu pozycji do zabezpieczenia.

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

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

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych - niezrealizowany	(116)	13
Wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych - zrealizowany	(579)	(167)
Razem wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych ujęty w rachunku zysków i strat	(695)	(154)
w tym:		
ujęty w koszcie zużycia surowców i materiałów	(584)	(143)
ujęty w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(117)	28
ujęty w przychodach lub kosztach finansowych	6	(39)
Wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych ujęty w innych całkowitych dochodach - niezrealizowany	448	(154)
Razem wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych ujęty w kapitałach	(247)	(308)

Na dzień 30 września 2016 roku Spółki GK posiadały nierozliczone transakcje pochodne przedstawione w poniższej tabeli.

Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego w mln	Waluta / aktywo	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Oznaczenie ceny lub przedziału ceny realizacji instrumentu	Wycena do wartości godziwej instrumentu		Zabezpieczane ryzyko
						Stan na 30 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015	
Cross Currency Interest Rate Swap								
euroobligacje	500	EUR	3 - 12 m-cy	4,1580	PLN(WIBOR3M)/ EUR(stała stopa)	137	159	kurs walutowy i stopa procentowa
pożyczka	2 318	NOK	3 - 12 m-cy	0,5048	PLN(WIBOR3M)/ NOK(OIBOR 3M)	38	-	kurs walutowy i stopa procentowa
pożyczka	2 940	NOK	1 - 3 lata	0,5049	PLN(WIBOR3M)/ NOK(OIBOR 3M)	-	144	kurs walutowy i stopa procentowa
						175	303	
Interest Rate Swap								
pożyczka	1 500	PLN	1-3 lata	1	PLN(stała stopa)/ PLN(WIBOR3M)	(60)	(83)	stopa procentowa
obligacje	143	PLN	0 - 12 m-cy	1	PLN(stała stopa)/ PLN(WIBOR6M)	(1)	-	stopa procentowa
						(61)	(83)	
Forward								
uprawnienia do emisji CO ₂	19	EUR	1 - 3 m-cy	4,4145	EUR/PLN	(2)	-	kurs walutowy
działalność tradingowa	4	energia elek. (MWh)	1-3 miesięcy	161,4682	PLN/MWh	12	-	cena
działalność tradingowa	1	energia elek. (MWh)	1-3 miesięcy	163,0623	PLN/MWh	(10)	-	cena
działalność tradingowa	4	energia elek. (MWh)	3-12 miesięcy	156,7496	PLN/MWh	3	-	cena
działalność tradingowa	1	energia elek. (MWh)	3-12 miesięcy	155,9100	PLN/MWh	(2)	-	cena
działalność tradingowa	2	energia elek. (MWh)	1-3 lata	157,0143	PLN/MWh	1	-	cena
działalność tradingowa	-	uprawnienia do emisji CO ₂ (mt)	1-3 miesięcy	26,9228	PLN/mt	18	-	cena
działalność tradingowa	-	uprawnienia do emisji CO ₂ (mt)	1-3 miesięcy	21,7882	PLN/mt	(4)	-	cena
działalność tradingowa	-	gaz OTC (MWh)	powyżej 3 lat	15,8800	EUR/MWh	(3)	-	cena
działalność tradingowa	2	gaz OTC (MWh)	1 - 3 lata	17,2700	EUR/MWh	(70)	-	cena

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2016 roku (w milionach złotych)
Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

działalność tradingowa	3	gaz OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	16,4700	EUR/MWh	(23)	-	cena
działalność tradingowa	2	gaz OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	18,4800	EUR/MWh	(29)	-	cena
działalność tradingowa	1	gaz OTC (MWh)	1 - 3 m-cy	12,7800	EUR/MWh	(4)	-	cena
działalność tradingowa	-	gaz OTC (MWh)	powyżej 3 lat	15,7800	EUR/MWh	2	-	cena
działalność tradingowa	3	gaz OTC (MWh)	1 - 3 lata	17,4900	EUR/MWh	77	-	cena
działalność tradingowa	2	gaz OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	16,2100	EUR/MWh	19	-	cena
działalność tradingowa	2	gaz OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	19,0800	EUR/MWh	35	-	cena
działalność tradingowa	1	gaz OTC (MWh)	1 - 3 m-cy	13,9100	EUR/MWh	7	-	cena
działalność tradingowa	-	energia elek. OTC (MWh)	powyżej 3 lat	25,6000	EUR/MWh	(2)	-	cena
działalność tradingowa	-	energia elek. OTC (MWh)	1 - 3 lata	28,0500	EUR/MWh	(15)	-	cena
działalność tradingowa	-	energia elek. OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	25,5600	EUR/MWh	(5)	-	cena
działalność tradingowa	0,22	energia elek. OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	32,4100	EUR/MWh	(5)	-	cena
działalność tradingowa	0,03	energia elek. OTC (MWh)	1 - 3 m-cy	27,3700	EUR/MWh	(1)	-	cena
działalność tradingowa	-	energia elek. OTC (MWh)	powyżej 3 lat	25,0400	EUR/MWh	1	-	cena
działalność tradingowa	0,32	energia elek. OTC (MWh)	1 - 3 lata	28,4600	EUR/MWh	18	-	cena
działalność tradingowa	-	energia elek. OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	25,9600	EUR/MWh	1	-	cena
działalność tradingowa	-	energia elek. OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	31,0000	EUR/MWh	6	-	cena
działalność tradingowa	-	energia elek. OTC (MWh)	1 - 3 m-cy	29,5500	EUR/MWh	1	-	cena
uprawnienia do emisji CO ₂	9	EUR	3 - 12 m-cy	4,3849	EUR/PLN	-	(1)	kurs walutowy
płatności za gaz	40	USD	1 - 3 m-cy	3,9530	USD/PLN	-	2	kurs walutowy
płatności za gaz	70	USD	3 - 12 m-cy	3,7112	USD/PLN	-	14	kurs walutowy
działalność tradingowa	103	energia elek. (MWh)	1-3 miesięcy	157,9198	PLN/MWh	-	4	cena
działalność tradingowa	510	energia elek. (MWh)	1-3 miesięcy	164,8958	PLN/MWh	-	(4)	cena
działalność tradingowa	1 072	energia elek. (MWh)	3-12 miesięcy	164,7299	PLN/MWh	-	10	cena
działalność tradingowa	395	energia elek. (MWh)	3-12 miesięcy	164,2402	PLN/MWh	-	(9)	cena
działalność tradingowa	161	energia elek. (MWh)	1-3 lata	164,1005	PLN/MWh	-	5	cena
działalność tradingowa	230	energia elek. (MWh)	1-3 lata	165,9836	PLN/MWh	-	(5)	cena
działalność tradingowa	0,15	gaz OTC (MWh)	powyżej 3 lat	15,6068	EUR/MWh	-	(1)	cena
działalność tradingowa	7	gaz OTC (MWh)	1 - 3 lata	21,8953	EUR/MWh	-	(176)	cena
działalność tradingowa	1	gaz OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	17,9978	EUR/MWh	-	(16)	cena
działalność tradingowa	2	gaz OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	21,7167	EUR/MWh	-	(61)	cena
działalność tradingowa	0,5	gaz OTC (MWh)	1 - 3 m-cy	16,2471	EUR/MWh	-	(3)	cena
działalność tradingowa	7	gaz OTC (MWh)	1 - 3 lata	22,1167	EUR/MWh	-	197	cena
działalność tradingowa	1	gaz OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	19,3960	EUR/MWh	-	20	cena
działalność tradingowa	2	gaz OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	21,2013	EUR/MWh	-	57	cena
działalność tradingowa	1	gaz OTC (MWh)	1 - 3 m-cy	16,8227	EUR/MWh	-	8	cena
działalność tradingowa	1	energia elek. OTC (MWh)	1 - 3 lata	33,5467	EUR/MWh	-	(18)	cena
działalność tradingowa	0,03	energia elek. OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	36,4040	EUR/MWh	-	(1)	cena
działalność tradingowa	1	energia elek. OTC (MWh)	1 - 3 lata	33,8782	EUR/MWh	-	28	cena
działalność tradingowa	0,04	energia elek. OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	30,7475	EUR/MWh	-	1	cena
działalność tradingowa	0,05	energia elek. OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	36,4039	EUR/MWh	-	1	cena

26

52

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2016 roku (w milionach złotych)
Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Futures								
działalność tradingowa	0,01	uprawnienia do emisji CO ₂ (mt)	1-3 miesięcy	23,2926	PLN/mt	(11)	-	cena
działalność tradingowa	0,02	gaz EEX AG (MWh)	3 - 6 m-cy	20,9500	EUR/MWh	(1)	-	cena
działalność tradingowa	0,16	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	1 - 3 lata	15,5000	EUR/MWh	(1)	-	cena
działalność tradingowa	0,37	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	6 - 12 m-cy	17,0500	EUR/MWh	(3)	-	cena
działalność tradingowa	0,41	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	3 - 6 m-cy	16,3700	EUR/MWh	(3)	-	cena
działalność tradingowa	0,22	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	1 - 3 lata	15,7300	EUR/MWh	2	-	cena
działalność tradingowa	0,41	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	6 - 12 m-cy	16,2200	EUR/MWh	2	-	cena
działalność tradingowa	0,48	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	3 - 6 m-cy	15,8900	EUR/MWh	3	-	cena
działalność tradingowa	-	gaz POWERNEXT SA (MWh)	powyżej 3 lat	15,6900	EUR/MWh	1	-	cena
działalność tradingowa	0,37	gaz POWERNEXT SA (MWh)	1 - 3 lata	15,4600	EUR/MWh	4	-	cena
działalność tradingowa	0,06	gaz POWERNEXT SA (MWh)	6 - 12 m-cy	17,9500	EUR/MWh	1	-	cena
działalność tradingowa	0,17	gaz POWERNEXT SA (MWh)	3 - 6 m-cy	18,7300	EUR/MWh	3	-	cena
działalność tradingowa	0,43	gaz POWERNEXT SA (MWh)	1 - 3 lata	16,7100	EUR/MWh	(8)	-	cena
działalność tradingowa	0,07	gaz POWERNEXT SA (MWh)	6 - 12 m-cy	17,5600	EUR/MWh	(1)	-	cena
działalność tradingowa	0,20	gaz POWERNEXT SA (MWh)	3 - 6 m-cy	19,0600	EUR/MWh	(4)	-	cena
działalność tradingowa	1	energia elek. EEX AG (MWh)	1 - 3 lata	26,1400	EUR/MWh	(22)	-	cena
działalność tradingowa	0,11	energia elek. EEX AG (MWh)	3 - 6 m-cy	29,7600	EUR/MWh	(3)	-	cena
działalność tradingowa	0,03	energia elek. EEX AG (MWh)	1 - 3 m-cy	30,7300	EUR/MWh	(1)	-	cena
działalność tradingowa	1	energia elek. EEX AG (MWh)	1 - 3 lata	25,4500	EUR/MWh	24	-	cena
działalność tradingowa	0,07	energia elek. EEX AG (MWh)	6 - 12 m-cy	25,9900	EUR/MWh	2	-	cena
działalność tradingowa	0,12	energia elek. EEX AG (MWh)	3 - 6 m-cy	32,3700	EUR/MWh	2	-	cena
działalność tradingowa	26	uprawnienia do emisji CO ₂ (t)	3-12 miesięcy	37,1285	PLN/t	-	1	cena
działalność tradingowa	26	uprawnienia do emisji CO ₂ (t)	3-12 miesięcy	37,1413	PLN/t	-	(1)	cena
działalność tradingowa	0,10	gaz EEX AG (MWh)	1 - 3 lata	20,9545	EUR/MWh	-	(3)	cena
działalność tradingowa	0,04	gaz EEX AG (MWh)	6 - 12 m-cy	20,2500	EUR/MWh	-	(1)	cena
działalność tradingowa	0,05	gaz EEX AG (MWh)	1 - 3 lata	20,6333	EUR/MWh	-	1	cena
działalność tradingowa	0,21	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	1 - 3 lata	19,2164	EUR/MWh	-	(3)	cena
działalność tradingowa	1	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	6 - 12 m-cy	17,2111	EUR/MWh	-	(6)	cena
działalność tradingowa	1	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	3 - 6 m-cy	19,3634	EUR/MWh	-	(16)	cena
działalność tradingowa	0,09	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	1 - 3 m-cy	16,2659	EUR/MWh	-	(1)	cena
działalność tradingowa	0,13	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	1 - 3 lata	19,0103	EUR/MWh	-	2	cena
działalność tradingowa	1	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	6 - 12 m-cy	17,8396	EUR/MWh	-	7	cena
działalność tradingowa	1	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	3 - 6 m-cy	19,7822	EUR/MWh	-	14	cena
działalność tradingowa	0,07	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	1 - 3 m-cy	16,5040	EUR/MWh	-	1	cena
działalność tradingowa	1	gaz POWERNEXT SA (MWh)	1 - 3 lata	19,3753	EUR/MWh	-	11	cena
działalność tradingowa	0,12	gaz POWERNEXT SA (MWh)	6 - 12 m-cy	17,9809	EUR/MWh	-	2	cena
działalność tradingowa	0,38	gaz POWERNEXT SA (MWh)	3 - 6 m-cy	19,7383	EUR/MWh	-	8	cena
działalność tradingowa	0,13	gaz POWERNEXT SA (MWh)	1 - 3 m-cy	16,1546	EUR/MWh	-	1	cena
działalność tradingowa	1	gaz POWERNEXT SA (MWh)	1 - 3 lata	19,8459	EUR/MWh	-	(19)	cena
działalność tradingowa	0,07	gaz POWERNEXT SA (MWh)	6 - 12 m-cy	18,2438	EUR/MWh	-	(1)	cena

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2016 roku (w milionach złotych)
Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

działalność tradingowa	0,39	gaz POWERNEXT SA (MWh)	3 - 6 m-cy	20,5228	EUR/MWh	-	(9) cena
działalność tradingowa	0,12	gaz POWERNEXT SA (MWh)	1 - 3 m-cy	16,4669	EUR/MWh	-	(1) cena
działalność tradingowa	1	energia elek. EEX AG (MWh)	1 - 3 lata	32,9545	EUR/MWh	-	(14) cena
działalność tradingowa	0,02	energia elek. EEX AG (MWh)	3 - 6 m-cy	38,2955	EUR/MWh	-	(1) cena
działalność tradingowa	0,23	energia elek. EEX AG (MWh)	1 - 3 lata	32,1423	EUR/MWh	-	4 cena

(14) **(24)**

Opcje call

płatności za gaz	12	EUR	1 - 3 m-cy	4,5334	EUR/PLN	-	- kurs walutowy
płatności za gaz	90	USD	1 - 3 m-cy	4,0478	USD/PLN	1	- kurs walutowy
płatności za gaz	70	USD	3 - 12 m-cy	3,9757	USD/PLN	4	- kurs walutowy
płatności za gaz	9	EUR	1 - 3 m-cy	4,4600	EUR/PLN	-	- kurs walutowy
płatności za gaz	36	EUR	3 - 12 m-cy	4,5068	EUR/PLN	-	1 kurs walutowy
płatności za gaz	70	USD	1 - 3 m-cy	3,8857	USD/PLN	-	5 kurs walutowy
płatności za gaz	40	USD	3 - 12 m-cy	4,2350	USD/PLN	-	2 kurs walutowy

5 **8**

Opcje call commodity

płatności za gaz	1	TTF (MWh)	1 - 3 m-cy	21,23	EUR/MWh	-	- cena
płatności za gaz	7	TTF (MWh)	3 - 12 m-cy	16,66	EUR/MWh	15	- cena
płatności za gaz	1	TTF (MWh)	1 - 3 lata	17,18	EUR/MWh	4	- cena
płatności za gaz	4	TTF (MWh)	1 - 3 m-cy	21,07	EUR/MWh	-	- cena
płatności za gaz	3	TTF (MWh)	3 - 12 m-cy	21,89	EUR/MWh	-	- cena

19 -

Opcje put commodity

płatności za gaz	0,17	TTF (MWh)	3 - 12 m-cy	19,00	EUR/MWh	(4)	- cena
płatności za gaz	0,09	TTF (MWh)	1 - 3 lata	19,00	EUR/MWh	(2)	- cena
płatności za gaz	0,26	TTF (MWh)	1 - 3 lata	19,00	EUR/MWh	-	(6) cena

(6) **(6)**

Swap commodity

płatności za gaz	0,2	TTF (MWh)	1 - 3 m-cy	14,44	EUR/MWh	1	- cena
płatności za gaz	5	TTF (MWh)	1 - 3 m-cy	20,47	EUR/MWh	(130)	- cena
płatności za gaz	0,5	TTF (MWh)	3 - 12 m-cy	14,56	EUR/MWh	3	- cena
płatności za gaz	6	TTF (MWh)	3 - 12 m-cy	19,08	EUR/MWh	(97)	- cena

Grupa Kapitałowa PGNiG
 Raport okresowy za III kwartał 2016 roku (w milionach złotych)
 Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

płatności za gaz	1	TTF (MWh)	1 - 3 lata	14,29	EUR/MWh	5	-	cena
płatności za gaz	2	TTF (MWh)	1 - 3 lata	19,13	EUR/MWh	(23)	-	cena
płatności za gaz	8	TTF (MWh)	1 - 3 m-cy	20,49	EUR/MWh	-	(161)	cena
płatności za gaz	15	TTF (MWh)	3 - 12 m-cy	20,56	EUR/MWh	-	(358)	cena
płatności za gaz	8	TTF (MWh)	1 - 3 lata	19,00	EUR/MWh	-	(110)	cena
płatności za gaz	0,11	FO (MT)	1 - 3 m-cy	312,77	USD/MT	-	(39)	cena
płatności za gaz	0,04	FO (MT)	3 - 12 m-cy	315,70	USD/MT	-	(20)	cena
płatności za gaz	0,02	GO (MT)	1 - 3 m-cy	552,13	USD/MT	-	(10)	cena
płatności za gaz	0,02	GO (MT)	3 - 12 m-cy	516,27	USD/MT	-	(8)	cena
						(241)	(706)	
Razem						(97)	(456)	
						455	709	
						(552)	(1 165)	

w tym: - wycena pozytywna (aktywa)
 - wycena negatywna (zobowiązania)

GO - Gasoil
 FO - Fuel Oil
 TTF - Natural Gas at the Title Transfer Facility
 mt - mega tona
 MT - tona metryczna

10. Informacje finansowe w podziale na poszczególne segmenty operacyjne

Podstawowym kryterium podziału na segmenty operacyjne w Grupie PGNiG jest rodzaj prowadzonej działalności. W poniższych tabelach przedstawione zostały wybrane dane dotyczące poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy za okresy zakończone 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku.

Okres zakończony 30 września 2016 roku	Poszukiwanie i wydobycie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 981	19 376	677	913	103	-	23 050
Sprzedaż między segmentami	1 114	233	2 822	526	82	(4 777)	-
Przychody segmentu razem	3 095	19 609	3 499	1 439	185	(4 777)	23 050
Amortyzacja	(811)	(189)	(687)	(259)	(10)	-	(1 956)
Pozostałe koszty	(2 105)	(18 848)	(1 534)	(879)	(205)	4 790	(18 781)
Koszty segmentu razem	(2 916)	(19 037)	(2 221)	(1 138)	(215)	4 790	(20 737)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej segmentu	179	572	1 278	301	(30)	13	2 313
Koszty finansowe netto							(13)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(60)	-	-	-	-	-	(60)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem							2 240
Podatek dochodowy							(612)
Zysk/(Strata) netto							1 628
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ							
Aktywa segmentu	14 291	17 120	14 103	5 197	290	(5 165)	45 836
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	302	840	-	-	-	-	1 142
Aktywa nieprzypisane							535
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							1 310
Aktywa razem							48 823
Kapitał własny ogółem							31 166
Zobowiązania segmentu	4 105	3 668	2 237	2 086	212	(4 795)	7 513
Zobowiązania nieprzypisane							7 044
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							3 100
Zobowiązania i kapitał własny razem							48 823
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(929)	(82)	(801)	(298)	(6)	(5)	(2 121)
Odpisy aktualizujące aktywa	(3 754)	(1 460)	(126)	(84)	(17)	1	(5 440)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane							(47)

Grupa Kapitałowa PGNiG
 Raport okresowy za III kwartał 2016 roku (w milionach złotych)
 Dodatkowe noty objaśniające do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Okres zakończony 30 września 2015 roku	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 437	22 901	404	805	148	-	26 695
Sprzedaż między segmentami	1 275	219	3 020	465	102	(5 081)	-
Przychody segmentu razem	3 712	23 120	3 424	1 270	250	(5 081)	26 695
Amortyzacja	(1 037)	(126)	(662)	(235)	(13)	-	(2 073)
Pozostałe koszty	(1 403)	(22 362)	(1 610)	(853)	(232)	5 074	(21 386)
Koszty segmentu razem	(2 440)	(22 488)	(2 272)	(1 088)	(245)	5 074	(23 459)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej segmentu	1 272	632	1 152	182	5	(7)	3 236
Koszty finansowe netto							(154)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	(51)	-	-	-	-	(51)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem							3 031
Podatek dochodowy							(874)
Zysk/(Strata) netto							2 157
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ							
Aktywa segmentu	14 922	17 716	13 885	3 953	301	(4 857)	45 920
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	840	-	-	-	-	840
Aktywa nieprzypisane							619
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							1 360
Aktywa razem							48 739
Kapitał własny ogółem							31 016
Zobowiązania segmentu	3 680	3 945	2 285	1 946	146	(4 557)	7 445
Zobowiązania nieprzypisane							7 176
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							3 102
Zobowiązania i kapitał własny razem							48 739
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(1 116)	(120)	(853)	(230)	(5)	34	(2 290)
Odpisy aktualizujące aktywa	(2 543)	(1 624)	(117)	(33)	(18)	-	(4 335)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane							(47)

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	zakończone 30 września 2016	zakończone 30 września 2016	zakończone 30 września 2015	zakończone 30 września 2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	3 132	11 996	3 176	13 399
Zużycie surowców i materiałów	(1 997)	(8 353)	(2 157)	(9 642)
Świadczenia pracownicze	(132)	(462)	(151)	(432)
Amortyzacja	(188)	(584)	(184)	(543)
Usługi obce	(437)	(1 213)	(401)	(1 324)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	2	5	2	8
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(114)	(678)	(186)	(332)
Koszty operacyjne razem	(2 866)	(11 285)	(3 077)	(12 265)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	266	711	99	1 134
Przychody finansowe	122	1 931	98	1 106
Koszty finansowe	(184)	(358)	(124)	(255)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	204	2 284	73	1 985
Podatek dochodowy	(51)	(157)	(13)	(222)
Zysk/(Strata) netto	153	2 127	60	1 763
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypisany/(a) zwykłym akcjonariuszom (w PLN)	0,03	0,36	0,01	0,30

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	zakończone 30 września 2016	zakończone 30 września 2016	zakończone 30 września 2015	zakończone 30 września 2015
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk/(Strata) netto	153	2 127	60	1 763
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków, dotyczące pozycji	48	363	(275)	(106)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	3	19
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	59	448	(343)	(154)
Podatek odroczony	(11)	(85)	65	29
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty, dotyczące pozycji	-	(3)	-	4
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	(4)	-	5
Podatek odroczony	-	1	-	(1)
Inne całkowite dochody netto	48	360	(275)	(102)
Całkowite dochody razem	201	2 487	(215)	1 661

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30 września 2016 niebadane	Stan na 31 grudnia 2015 zbadane
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 649	13 234
Nieruchomości inwestycyjne	1	-
Wartości niematerialne	169	213
Udziały i akcje	9 470	8 623
Inne aktywa finansowe	3 297	3 321
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	512	624
Pozostałe aktywa trwałe	116	122
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	26 214	26 137
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	2 258	1 638
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 122	1 329
Pozostałe aktywa	55	18
Aktywa finansowe krótkoterminowe	512	364
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	242	346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 525	5 190
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5	5
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	8 719	8 890
Aktywa razem	34 933	35 027
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900	5 900
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 740	1 740
Akcje własne	(500)	-
Skumulowane inne całkowite dochody	(158)	(518)
Zyski/(Straty) zatrzymane	17 681	16 616
Kapitał własny razem	24 663	23 738
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	4 513
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	199	159
Rezerwy	1 308	1 303
Przychody przyszłych okresów	603	641
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	454	538
Inne zobowiązania długoterminowe	23	51
Zobowiązania długoterminowe razem	2 587	7 205
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 088	2 209
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	4 730	469
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	346	814
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	70	50
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	88	110
Rezerwy	321	396
Przychody przyszłych okresów	40	36
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 683	4 084
Zobowiązania razem	10 270	11 289
Zobowiązania i kapitał własny razem	34 933	35 027

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 niebadane	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	2 127	1 763
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	584	543
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych netto	(70)	(6)
Odsetki i dywidendy netto	(1 633)	(861)
Zysk/(Strata) na działalności inwestycyjnej	774	156
Podatek dochodowy bieżącego okresu	157	222
Pozostałe pozycje netto	172	1
Podatek dochodowy zapłacony	(207)	(268)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	1 904	1 550
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności	61	(102)
Zmiana stanu zapasów	(621)	(400)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	18	16
Zmiana stanu rezerw	(88)	(92)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(544)	(747)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(34)	(32)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(9)	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	687	173
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	8	10
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	4	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	989
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(247)	(177)
Wydatki na środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	(429)	(747)
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(906)	(59)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	422	2 009
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(343)	(414)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	80	156
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(94)	(147)
Otrzymane odsetki	12	103
Otrzymane dywidendy	1 629	834
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	12	12
Pozostałe pozycje netto	(38)	(11)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	110	2 558
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu nabycia akcji własnych	(500)	-
Wpływy z emisji papierów dłużnych	-	180
Wykup papierów dłużnych	(309)	(474)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	89	84
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(58)	(61)
Wypłacone dywidendy	(1 062)	(1 180)
Zapłacone odsetki	(153)	(148)
Pozostałe pozycje netto	3	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 990)	(1 595)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(1 193)	1 136
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 839	1 673
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 646	2 809

W dniu 16 lipca 2014 roku została podpisana na czas nieoznaczony umowa systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków bankowych tzw. umowa cash poolingu pomiędzy bankiem Pekao S.A. a spółkami GK PGNiG. Umowa służy zarządzaniu bieżącą płynnością finansową w Grupie.

Na dzień 30 września 2016 roku wskazana umowa wraz z późniejszymi aneksami obejmowała następujące spółki: PGNiG S.A., Polską Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o., Exalo Driling S.A., PGNiG Technologie S.A., GEOFIZYKĘ Kraków S.A. w likwidacji, GEOFIZYKĘ Toruń S.A., Operatora Systemu Magazynowego Sp. z o.o., PGNiG Serwis Sp. z o.o., PGNiG TERMIKA S.A., PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. oraz Geovitę S.A.

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 oraz 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 zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 646	2 809
Bilans otwarcia z tyt. różnic kursowych netto	1	1
Bilans otwarcia wpływów/wydatków z tyt. cash poolingu	350	268
Różnice kursowe netto za okres sprawozdawczy	(9)	5
Wpływy/(Wydatki) z tyt. cash poolingu za okres sprawozdawczy	537	1 137
Środki pieniężne na koniec okresu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 525	4 220

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu:			Zyski/(Straty) zatrzymane	Razem kapitał własny
				różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	stosowania rachunkowości zabezpieczeń	zysków/(strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych		
Stan na 1 stycznia 2016 (zbadane)	5 900	1 740	-	41	(564)	4	16 616	23 738
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(1 062)	(1 062)
Nabycie akcji własnych	-	-	(500)	-	-	-	-	(500)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	363	(3)	2 127	2 487
Zysk/(Strata) netto za III kwartał 2016 roku	-	-	-	-	-	-	2 127	2 127
Inne całkowite dochody netto za III kwartał 2016 roku	-	-	-	-	363	(3)	-	360
Stan na 30 września 2016 (niebadane)	5 900	1 740	(500)	41	(201)	1	17 681	24 663
Stan na 1 stycznia 2015 (zbadane)	5 900	1 740	-	16	(215)	13	16 325	23 780
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(1 180)	(1 180)
Całkowite dochody razem	-	-	-	19	(125)	4	1 763	1 661
Zysk/(Strata) netto za III kwartał 2015 roku	-	-	-	-	-	-	1 763	1 763
Inne całkowite dochody netto za III kwartał 2015 roku	-	-	-	19	(125)	4	-	(102)
Stan na 30 września 2015 (niebadane)	5 900	1 740	-	35	(340)	17	16 908	24 260

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podatek odroczony

	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	624	538
Zwiększenia	9	105
Zmniejszenia	(121)	(189)
Stan na dzień 30 września 2016 roku	512	454
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	469	580
Zwiększenia	189	82
Zmniejszenia	(34)	(124)
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	624	538

2. Odpisy aktualizujące

	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	Udziały i akcje	Zapasy	Należności krótkoterminowe	Udzielone pożyczki	Aktywa finansowe krótkoterminowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 526	13	2 508	264	319	48	-	5 678
Zwiększenia	923	-	60	70	198	2	40	1 293
Wykorzystanie/rozwiązanie	(282)	(1)	-	(259)	(206)	-	-	(748)
Stan na dzień 30 września 2016 roku	3 167	12	2 568	75	311	50	40	6 223
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 037	4	2 477	73	323	40	-	4 954
Zwiększenia	1 017	-	43	260	38	8	-	1 366
Przeniesienia	-	12	(12)	-	-	-	-	-
Wykorzystanie/rozwiązanie	(528)	(3)	-	(69)	(42)	-	-	(642)
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 526	13	2 508	264	319	48	-	5 678

3. Rezerwy

	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	Rezerwa na zobowiązania dot. prac poszukiwawczych za granicą	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 293	65	41	18	182	76	24	1 699
Zwiększenia	35	-	-	2	-	24	15	76
Wykorzystanie/rozwiązanie	(19)	-	(15)	(12)	(2)	(80)	(18)	(146)
Stan na dzień 30 września 2016 roku	1 309	65	26	8	180	20	21	1 629
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 393	60	41	18	164	167	43	1 886
Zwiększenia	111	10	-	2	18	75	22	238
Wykorzystanie/rozwiązanie	(211)	(5)	-	(2)	-	(166)	(41)	(425)
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 293	65	41	18	182	76	24	1 699

4. Przychody ze sprzedaży

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Gaz wysokometanowy	8 687	10 207
Gaz zaazotowany	740	863
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	625	804
Hel	54	55
Gaz propan butan	32	37
Gaz LNG	174	33
Energia elektryczna	1 094	748
Prawo do dysponowania instalacjami magazynowymi	431	480
Pozostała sprzedaż produktów i usług	159	172
Razem	11 996	13 399

5. Koszty operacyjne

5.1. Zużycie surowców i materiałów

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Koszt sprzedanego gazu	(7 175)	(8 810)
Energia na cele handlowe	(1 066)	(724)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(112)	(108)
Razem	(8 353)	(9 642)

5.2. Usługi obce

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zakup usług przesyłowych, dystrybucyjnych i magazynowych	(794)	(853)
Usługi regazyfikacji	(89)	-
Koszt spisanych odwiertów	(72)	(153)
Koszt spisanych badań sejsmicznych	(9)	(47)
Pozostałe usługi obce	(249)	(271)
Razem	(1 213)	(1 324)

5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zmiana stanu odpisów aktualizujących	(497)	(111)
Zmiana stanu rezerw	21	84
Podatki i opłaty	(208)	(159)
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	14	42
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	(17)	(106)
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien, itp.	10	5
Pozostałe	(1)	(87)
Razem	(678)	(332)

6. Przychody i koszty finansowe

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Przychody finansowe	1 931	1 106
Zysk z wyceny i realizacji pochodnych instrumentów finansowych	-	93
Przychody z tytułu odsetek	230	176
Dodatnie różnice kursowe	68	-
Zysk ze zbycia inwestycji	1	-
Dywidendy i udziały w zyskach	1 629	834
Pozostałe przychody finansowe	3	3
Koszty finansowe	(358)	(255)
Strata z wyceny i realizacji pochodnych instrumentów finansowych	(89)	-
Koszty z tytułu odsetek	(152)	(101)
Strata na różnicach kursowych	-	(120)
Aktualizacja wartości inwestycji	(100)	(9)
Strata ze zbycia inwestycji	-	(4)
Prowizje od kredytów	(13)	(14)
Koszt otrzymanych gwarancji	(1)	(2)
Pozostałe koszty finansowe	(3)	(5)
Wynik na działalności finansowej	1 573	851

7. Podatek dochodowy

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 284	1 985
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(434)	(377)
Różnice trwale pomiędzy zyskiem/(stratą) przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania	277	155
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	(157)	(222)
Bieżący podatek dochodowy	(213)	(201)
Odroczony podatek dochodowy	56	(21)
Efektywna stopa podatkowa	7%	11%

Na kształtowanie się efektywnej stopy opodatkowania na poziomie 7% w okresie zakończonym 30 września 2016 roku (11% w okresie zakończonym 30 września 2015 roku) największy wpływ miały otrzymane dywidendy, których wysokość na koniec 30 września 2016 roku wyniosła 1 629 milionów złotych (834 miliony złotych w okresie zakończonym 30 września 2015 roku).

8. Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na grupy

	Stan na 30 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Grunty	21	24
Budynki i budowle	6 741	7 202
Urządzenia techniczne i maszyny	2 739	2 873
Środki transportu i pozostałe	116	136
Razem środki trwałe	9 617	10 235
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 361	2 186
Środki trwałe w budowie pozostałe	671	813
Razem rzeczowe aktywa trwałe	12 649	13 234

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO

1. Podstawa sporządzenia i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku zostały sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2014, poz. 133, z późniejszymi zmianami).

Niniejszy raport prezentuje sytuację finansową Grupy Kapitałowej PGNiG na dzień 30 września 2016 roku oraz wyniki finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku wraz z danymi porównawczymi za odpowiednie okresy 2015 roku.

Dane finansowe zostały przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w milionach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem, a sumą ich składników, wynikają z zaokrągleń.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową PGNiG w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji w dniu 9 listopada 2016 roku.

1.1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji spółek Grupy Kapitałowej PGNiG jest polski złoty (PLN), z wyjątkiem:

- Polish Oil And Gas Company – Libya B.V. – dolar amerykański (USD),
- PGNiG Upstream International AS – korona norweska (NOK),
- GK PGNiG Supply & Trading – euro (EUR),
- PGNiG Finance AB – korona szwedzka (SEK).

Zasady przeliczania pozycji wyrażonych w walucie obcej przedstawione zostały w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, zastosowane przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało opublikowane w dniu 4 marca 2016 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;

- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne” – wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

3. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 30 września 2016 roku nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską (KE) do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej” – Komisja Europejska zdecydowała się na odłożenie przyjęcia standardu do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem;
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- MSSF 16 „Leasing” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem” – data obowiązywania została odroczone na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych: Ujawnienia” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 7 – „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Poprawki dotyczące ujawniania informacji i zmian w ujawnianiu informacji na temat zmiany stanu zobowiązań finansowych” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe. Poprawki mające na celu usunięcie problemów, jakie mogą powstać w zakładach ubezpieczeń po wejściu w życie MSSF 9” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

- W dniu 25 lipca 2016 roku zarejestrowane zostało w KRS podwyższenie kapitału zakładowego spółki Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. (PGG), z kwoty 500 050 000 zł do kwoty 2 305 607 200 zł, zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 kwietnia 2016 roku.

Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez utworzenie 18 055 572 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. W ramach podwyższenia, PGNiG TERMIKA S.A. objęła udziały o łącznej wartości nominalnej 361 111 100 zł, co odpowiada udziałowi 15,66% w kapitale zakładowym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników PGG.

- W dniu 27 lipca Rada Nadzorcza PGNiG S.A. powołała na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Bartłomieja Nowaka, który pełnił dotychczas funkcję Członka Rady.
- W dniu 7 września 2016 roku PGNiG S.A. nabyła 92 764 327 zdematerializowanych własnych akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda (Akcje Własne).

Łączna wartość nominalna nabytych Akcji Własnych wynosi 92 764 327 zł, co odpowiada 1,57% kapitału zakładowego Spółki. Akcje Własne uprawniają łącznie do 1,57% głosów na Walnym Zgromadzeniu, co odpowiada 1,57% ogólnej liczby głosów w Spółce, przy czym zgodnie z art. 364 § 2 kodeksu spółek handlowych, Spółka nie wykonuje prawa głosu z Akcji Własnych. Akcje Własne zostały nabyte po jednolitej cenie wynoszącej 5,39 zł za jedną akcję oraz łącznej cenie 499 999 722,53 zł za wszystkie akcje.

Poza Akcjami Własnymi Spółka nie posiada akcji wyemitowanych przez Spółkę.

Nabycie Akcji Własnych nastąpiło na podstawie art. 362 § 1 pkt. 5 kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia, udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zarządowi PGNiG S.A. w dniu 25 sierpnia 2016 roku.

- W dniu 16 września 2016 roku PGNiG TERMIKA S.A. wraz z Enea S.A., Energa S.A. oraz PGE S.A. (Partnerzy Biznesowi) wspólnie złożyły EDF International SAS (EDF) wstępną, niewiązącą ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową.

Aktywa te obejmują w szczególności: Elektrownię Rybnik, Elektrociepłownię w Krakowie, Elektrociepłownię w Gdańsku, Elektrociepłownię w Gdyni, Elektrociepłownię i sieć ciepłowniczą w Toruniu, Elektrociepłownię i sieć ciepłowniczą w aglomeracji wrocławskiej, Elektrociepłownię i sieć ciepłowniczą w Zielonej Górze (należące do spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. oraz jej spółki zależnej Elektrociepłownia Zielona Góra S.A.), inwestycję w blok gazowy w Toruniu (w ramach EDF Gaz Toruń sp. z o.o.).

Podstawą do decyzji o dalszych krokach w transakcji, w tym złożenia ewentualnej oferty wiążącej po uzyskaniu wymaganych zgód korporacyjnych, będzie szczegółowe badanie due diligence przeprowadzone wspólnie z Partnerami Biznesowymi.

- W dniu 28 września 2016 roku Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. (PKN ORLEN) wyraził zgodę na zawarcie kontraktu indywidualnego na dostawy paliwa gazowego do Grupy Kapitałowej PKN ORLEN w Polsce (Kontrakt Indywidualny).

Przedmiotem Kontraktu Indywidualnego są dostawy paliwa gazowego realizowane od dnia 1 października 2016 roku do dnia 30 września 2021 roku (5 lat gazowych). W wyniku zawarcia Kontraktu Indywidualnego PGNiG stanie się strategicznym dostawcą paliwa gazowego do Grupy Kapitałowej PKN ORLEN w Polsce, w tym do bloków gazowo-parowych należących do Grupy Kapitałowej PKN ORLEN. Całkowita wartość Kontraktu Indywidualnego jest szacowana na kwotę, która może wynieść ponad 7 mld zł w okresie pięciu lat obowiązywania.

Postanowieniami Kontraktu Indywidualnego rozwiązana zostanie umowa zawarta w dniu 2 czerwca 1997 roku pomiędzy PGNiG a PKN ORLEN na dostawy gazu ziemnego do Zakładu Produkcyjnego w Płocku, która miała obowiązywać do końca doby gazowej 30 września 2017 roku.

Warunkami zawarcia Kontraktu Indywidualnego między stronami były: uzyskanie przez Zarząd PGNiG zgody Rady Nadzorczej Spółki w przedmiotowej sprawie oraz rozwiązanie, za porozumieniem stron, umowy pomiędzy Anwil S.A. i PGNiG S.A. na sprzedaż gazu ziemnego, obowiązującej od dnia 14 stycznia 1999 roku na czas nieokreślony.

W związku ze spełnieniem wszystkich warunków zawieszających Kontrakt Indywidualny na dostawy paliwa gazowego do Grupy Kapitałowej PKN ORLEN w Polsce został zawarty w dniu 29 września 2016 roku.

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Po trzech kwartałach 2016 roku przychody Grupy Kapitałowej PGNiG wyniosły 23 050 mln zł, czyli o 3 645 mln zł (14%) mniej niż rok wcześniej, gdy ich poziom wynosił 26 695 mln zł. Koszty operacyjne ukształtowały się na poziomie 20 737 mln zł (spadek o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), co wpłynęło na uzyskanie po trzech kwartałach 2016 roku skonsolidowanego wyniku na działalności operacyjnej na poziomie 2 313 mln zł (spadek o 923 mln zł, tj. 29% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2015). Wynik EBITDA w wysokości 4 269 mln zł był o 20% niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Poszukiwanie i wydobywanie

Wynik operacyjny segmentu Poszukiwanie i wydobywanie po trzech kwartałach 2016 roku wyniósł 179 mln zł i był o 1 093 mln zł (86%) niższy niż w analogicznym okresie 2015 roku. Na poziomie EBITDA wypracowano 990 mln zł, co jest wynikiem niższym od wyniku roku poprzedniego o 1 319 mln zł (57%).

Na wyniki segmentu w okresie trzech kwartałów 2016 roku wpływ miały min. następujące czynniki:

- spadek przychodów segmentu o 617 mln zł, do poziomu 3 095 mln zł (spadek o 17%), w relacji do przychodów uzyskanych w porównywalnym okresie roku poprzedniego, do którego przyczyniły się:
 - niższy o 5% wolumen sprzedaży ropy,
 - spadek cen ropy naftowej (średnia cena ropy Brent wyrażona w PLN w trzech kwartałach 2016 roku była niższa o ok. 20% w stosunku do wartości z analogicznego okresu roku poprzedniego);
- wzrost o 476 mln zł (19,5%) kosztów operacyjnych segmentu, na który wpłynęły min. następujące czynniki:
 - zwiększenie kosztów odpisów aktualizujących na trwałą utratę wartości majątku trwałego, które po trzech kwartałach 2016 roku obciążały wynik segmentu kwotą 692 mln zł, w stosunku do 136 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego,
 - zwiększenie kosztów rezerwy na koszty likwidacji odwiertów, kopanek, dołów oraz fundusz likwidacji zakładu górniczego w wysokości 12 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego rozwiązanie tej rezerwy pomniejszyło koszty o 129 mln zł,
 - zmniejszenie kosztów amortyzacji do 811 mln zł po trzech kwartałach 2016 roku z 1 037 mln zł w analogicznym okresie roku bieżącego, wynikające głównie z przeszacowania wielkości zasobów na norweskim szelfie kontynentalnym, które wpłynęło na obniżenie stawek amortyzacji zastosowanych do umarzania aktywów produkcyjnych.

Obrót i magazynowanie

Przychody segmentu po trzech kwartałach 2016 roku ukształtowały się na poziomie 19 376 mln zł, co oznacza spadek o 3 511 mln zł (15,2%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, co przy spadku kosztów operacyjnych segmentu o 3 451 mln zł (15,3%) ukształtowało wynik operacyjny segmentu na poziomie 572 mln zł, czyli spadek o 60 mln zł (9,5%). Na poziomie EBITDA segment po trzech kwartałach 2016 roku wypracował wynik 761 mln zł, co jest poziomem zbliżonym do analogicznego okresu roku poprzedniego (758 mln zł).

Na wyniki segmentu największy wpływ miały:

- postępująca liberalizacja rynku gazu w Polsce, na skutek której zarówno Spółka Obrotu Detalicznego Sp. z o.o. jak i PGNiG S.A. kilkakrotnie na przestrzeni ostatniego roku obniżały taryfy na sprzedaż paliwa gazowego;
- wprowadzone przez wymienione powyżej spółki segmentu, jako narzędzie walki o klienta, programy rabatowe dla klientów biznesowych, które w znacznym stopniu obniżają wysokość osiągniętych przychodów;
- saldo odpisów aktualizujących zapasy gazu, które zmniejszyło się w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 159 mln zł, co dodatnio wpłynęło na wynik segmentu.

Stan zapasów gazu w podziemnych magazynach gazu na dzień 30 września 2016 roku wynosił około 2,8 mld m³, czyli nieznacznie więcej (3,7%) niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (2,7 mld m³).

Dystrybucja

Wynik operacyjny segmentu Dystrybucja po trzech kwartałach 2016 roku zwiększył się o 11% wobec analogicznego okresu roku poprzedniego i osiągnął poziom 1 278 mln zł, natomiast powiększony o amortyzację wyniósł 1 965 mln zł, czyli o 151 mln zł więcej niż rok wcześniej.

Wyższy wynik operacyjny segmentu to skutek zarówno niższych kosztów jak i wyższych przychodów:

- Na zmniejszenie kosztów w segmencie po trzech kwartałach 2016 roku o 51 mln zł (tj. 2%) wpływ miało przede wszystkim znaczące obniżenie kosztów świadczeń pracowniczych, po przeprowadzonej w 2015 roku racjonalizacji zatrudnienia w ramach Programu Dobrowolnych Odejść. Spadek kosztów świadczeń pracowniczych po trzech kwartałach 2016 roku w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku wynika z tego, że koszty te w analogicznym okresie 2015 roku były obciążone kosztami związanymi z programem racjonalizacji zatrudnienia i dobrowolnych odejść w wysokości 96 mln zł;
- Wzrost przychodów o 75 mln zł (tj. 2%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego został osiągnięty głównie dzięki wzrostowi wolumenu dystrybucji paliwa gazowego (średnia temperatura powietrza była niższa w pierwszym i trzecim kwartale 2016 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego odpowiednio o 0,2°C oraz 1,6°C; w kwartałach tych wzrasta zapotrzebowanie na paliwo gazowe na cele grzewcze).

Wytwarzanie

Wynik operacyjny segmentu za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 301 mln zł i był o 119 mln zł wyższy niż wynik operacyjny w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poziomie EBITDA zrealizowano wynik w wysokości 560 mln zł, co oznacza poprawę o 34% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na poprawę wyniku wpływ miały następujące czynniki:

- zwiększenie przychodów ze sprzedaży ciepła, wynikające głównie ze wzrostu taryfy na ciepło (zmiana taryfy miała miejsce w sierpniu 2015 roku - średnio stawki wzrosły o 5,3%);
- spadek kosztów zakupu węgla, będącego głównym paliwem do produkcji ciepła w tym segmencie (średnia cena surowca w trzech pierwszych kwartałach 2016 roku była o 7,4% niższa od średniej ceny w analogicznym okresie roku poprzedniego);
- ujęcie w wyniku operacyjnym segmentu zysku z okazynego nabycia spółki SEJ w wysokości 73 mln zł.

6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

W przypadku sprzedaży 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 wyznacza 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.

7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie zawarły istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

8. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

10. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa PGNiG nie odnotowała zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy.

11. 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.

12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem pomiędzy jednostkami powiązanymi Grupy Kapitałowej PGNiG nie wystąpiły transakcje zawierane na innych warunkach niż rynkowe.

13. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W celu zabezpieczenia płynności finansowej jednostki Grupy Kapitałowej PGNiG realizują programy emisji dłużnych papierów wartościowych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem realizowane były programy wynikające z poniższych umów:

- Zawarta w dniu 10 czerwca 2010 roku przez Jednostkę Dominującą Umowa programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może emitować obligacje dyskontowe lub kuponowe z terminem zapadalności od jednego do dwunastu miesięcy na łączną kwotę 7 mld zł. Program emisji obligacji jest podpisany przez następujące banki: Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Societe Generale S.A., BGŻ BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce, Bank Zachodni WBK S.A., mBank S.A. Umowa programu emisji obowiązuje do dnia 31 lipca 2020 roku. Na dzień 30 września 2016 roku nie wystąpiło zadłużenie z tytułu Umowy;
- Podpisana w dniu 25 sierpnia 2011 roku, przez Jednostkę Dominującą ze spółką zależną PGNiG Finance AB oraz z bankami Societe Generale S.A., BGŻ BNP Paribas S.A. oraz Unicredit Bank AG, dokumentacja Programu emisji średnioterminowych euroobligacji, w ramach której PGNiG Finance AB może emitować obligacje z terminem zapadalności do dziesięciu lat do kwoty 1,2 mld euro. Zadłużenie

nominalne z tytułu emisji euroobligacji na dzień 30 września 2016 roku wynosiło 2,16 mld zł (według średniego kursu NBP z dnia 30 września 2016 roku). Ze względu na termin zapadalności wyemitowanych obligacji (luty 2017 roku) pozycja ta prezentowana jest jako zobowiązanie krótkoterminowe;

- Podpisany w dniu 22 maja 2012 roku przez Jednostkę Dominującą z Bankiem Pekao S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A. Program emisji obligacji do kwoty 4,5 mld zł. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym PGNiG nie emitowało obligacji w ramach tego programu. Na dzień 30 września 2016 roku nominalne zadłużenie z tytułu tego Programu wynosiło 2,5 mld zł. Ze względu na termin zapadalności wyemitowanych obligacji (czerwiec 2017 roku) pozycja ta prezentowana jest jako zobowiązanie krótkoterminowe;
- Podpisana w dniu 2 października 2014 roku, przez Jednostkę Dominującą z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Umowa programu emisji obligacji na kwotę 1 mld zł. Umowa obowiązuje do dnia 30 września 2024 roku. W ramach programu PGNiG może emitować obligacje z terminem wykupu równym co najmniej 12 miesięcy. Zgodnie z zapisami umowy, celem emisji obligacji mogą być wyłącznie wydatki inwestycyjne związane m.in. z utrzymaniem zdolności wydobywczych, dywersyfikacją źródeł dostaw gazu, działalnością związaną z poszukiwaniem i rozpoznawaniem złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, budową sektora energetycznego oraz rozpoczętymi projektami związanymi z budową infrastruktury magazynowej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym PGNiG nie emitowało obligacji w ramach tego programu. Na dzień 30 września 2016 roku nie wystąpiło zadłużenie z tytułu Umowy;
- Podpisany w dniu 4 lipca 2012 roku przez PGNiG TERMIKA S.A. z bankami: ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A., Nordea Bank Polska S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A. Program emisji obligacji. Z dniem 1 listopada 2014 roku nastąpiła fuzja prawna gwarantów emisji: PKO Bank Polski S.A. z Nordea Bank Polska S.A. Program emisji obligacji obowiązuje do dnia 29 grudnia 2019 roku, z możliwością przedłużenia tego okresu na kolejne dwa lata, tj. do dnia 29 grudnia 2021 roku. W ramach Programu spółka może emitować obligacje kuponowe lub dyskontowe do łącznej kwoty 1,5 mld zł.

W bieżącym okresie sprawozdawczym PGNiG TERMIKA S.A. dokonała emisji obligacji na kwotę 160 mln zł oraz wykupu obligacji na kwotę 170 mln zł (z tego 110 mln zł z emisji przeprowadzonych w IV kwartale 2015 roku).

Na dzień 30 września 2016 roku nominalne zadłużenie z tytułu ww. Programu wynosiło 100 mln zł.

- Podpisana w dniu 17 października 2013 roku przez Spółkę Energetyczną „Jastrzębie” S.A. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego i Alior Bankiem S.A. Umowa programu emisji obligacji. Maksymalna kwota gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego stanowi kwotę nie wyższą niż 280 mln zł, a maksymalna kwota gwarancji Alior Banku S.A. stanowi kwotę nie wyższą niż 140 mln zł.

Program przewiduje wielokrotne emisje obligacji w ramach dwóch transz:

- Transzy A o wartości do 369 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie Programu Inwestycyjnego, w tym poprzez przekazywanie środków do podmiotów z grupy emitenta, które będą realizowały Program Inwestycyjny oraz refinansowanie wydatków poniesionych przez Emitenta lub podmioty z grupy emitenta na realizację Programu Inwestycyjnego, w tym na wykup Obligacji Transzy B wyemitowanych w celu finansowania Programu Inwestycyjnego oraz sfinansowanie zapłaty prowizji. Okres dostępności transzy A zapisany został do 20 grudnia 2017 roku, z maksymalnym terminem zapadalności na dzień 20 grudnia 2022 roku;
- Transzy B o wartości do 51 mln zł z przeznaczeniem na cele, na jakie przeznaczone będą środki pochodzące z obligacji transzy A oraz dodatkowo na cele obrotowe (w tym na wykup obligacji transzy B). Transza B dostępna jest do 20 września 2017 roku, a dzień wykupu przypada do 20 grudnia 2017 roku.

Na dzień 30 września 2016 roku spółka posiadała długoterminowe zobowiązanie z tytułu emisji obligacji transzy A na kwotę 143,4 mln zł oraz krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu emisji obligacji transzy B, wyemitowanych w dniu 29 września 2016 roku w wysokości 51 mln zł, których dzień wykupu przypada na 29 grudnia 2016 roku.

Z uwagi na odnawialny charakter obligacji transzy B, zgodnie z zapisami warunków emisji, wiarytelność emitenta o dokonanie przez obligatariuszy płatności ceny emisyjnej z tytułu objęcia obligacji nowej serii została w dniu emisji tj. 29 września 2016 roku potrącona z wiarytelnością Obligatariuszy o dokonanie płatności Kwoty Wykupu poprzedniej serii obligacji Transzy B w tej samej wysokości.

14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 28 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG podjęło decyzję o podziale zysku Spółki za 2015 rok, zgodnie z którą postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę 1 062 mln zł (0,18 zł na jedną akcję). Dywidenda za 2015 rok została wypłacona w dniu 2 sierpnia 2016 roku, a dniem prawa do dywidendy był 20 lipca 2016 roku.

Dywidenda za 2014 rok została wypłacona w dniu 4 sierpnia 2015 roku. Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy wynosiła 1 180 mln zł (0,20 zł na jedną akcję), a dniem prawa do dywidendy był 15 lipca 2015 roku.

15. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu 30 września 2016 roku miały miejsce następujące zdarzenia, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy:

- W dniu 17 października 2016 roku, decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (Prezes URE), została zatwierdzona nowa Taryfa w zakresie dostarczania paliw gazowych Nr 12/2016 PGNiG S.A. (Taryfa dla Największych Klientów).

Z uwagi na wzrost cen ropy naftowej obserwowany względem wcześniejszych okresów roku oraz wzrost cen gazu ziemnego na rynkach hurtowych w północno-zachodniej Europie dla IV kwartału 2016 roku, zwiększeniu uległ całkowity koszt pozyskania przez PGNiG S.A. gazu ziemnego, w porównaniu do kosztu, jaki był przyjmowany do aktualnie obowiązującej taryfy.

W konsekwencji, średnia cena paliwa gazowego wysokometanowego wzrosła o 4,0%, a w przypadku gazu ziemnego zaazotowanego o 3,9%.

Ponadto w związku ze zwolnieniem PGNiG S.A. z obowiązku przedstawiania taryf do zatwierdzenia przez Prezesa URE dla odbiorców hurtowych i operatorów systemów gazowych pobierających gaz wysokometanowy, nowa taryfa w części związanej z poborem gazu wysokometanowego dotyczy jedynie klientów końcowych. Do 31 października 2016 roku odbiorcy hurtowi i operatorzy systemów gazowych będą rozliczani z uwzględnieniem aktualnie obowiązującej taryfy.

Termin obowiązywania nowej Taryfy dla Największych Klientów został ustalony do 31 grudnia 2016 roku.

- W dniu 4 października 2016 roku PGNiG S.A. uzyskało zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych - Polski Gaz TUW (Towarzystwo).

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych to zakład ubezpieczeń, który ubezpiecza swoich członków na zasadzie wzajemności. Polski Gaz TUW będzie ubezpieczał majątek Grupy Kapitałowej PGNiG a jego członkami zostaną wszystkie podmioty GK PGNiG. Cały portfel dotychczasowych ubezpieczeń Grupy zostanie docelowo przejęty przez powołane Towarzystwo.

Rejestracja Towarzystwa w KRS miała miejsce 22 października 2016 roku.

- W dniu 3 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGG podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 366 667 000 zł, tj. do kwoty 2 672 274 200 zł, poprzez utworzenie 3 666 670 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Spółka PGNiG TERMIKA S.A. objęła w podwyższonym kapitale zakładowym PGG 833 333 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 83 333 300 zł, pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 83 333 300 zł. Po podwyższeniu kapitału PGNiG TERMIKA S.A. posiada 4 444 444 udziałów spółki PGG o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 444 444 400 zł, co odpowiada udziałowi 16,63% w kapitale zakładowym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników PGG.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, powyższe nie zostało zarejestrowane w KRS.

- W dniu 4 listopada 2016 roku, na podstawie art. 362 § 1 pkt. 5 kodeksu spółek handlowych, Zarząd PGNiG S.A. podjął decyzję w sprawie nabycia 37 105 802 akcji własnych w celu umorzenia.
Cena jednostkowa (5,00 zł za 1 akcję) została ustalona wg średniej arytmetycznej z cen zamknięcia notowań akcji Spółki w 5 dniach roboczych poprzedzających dzień podjęcia uchwały Zarządu.
Przewidywanym dniem zawarcia transakcji nabycia akcji nabywanych poza obrotem zorganizowanym i w drodze transakcji pakietowych jest 10 listopada 2016 roku, natomiast przewidywanym dniem przeniesienia akcji nabywanych na Spółkę oraz rozliczenia transakcji nabycia akcji przez Spółkę jest 14 listopada 2016 roku.

16. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Należności warunkowe

	Stan na 30 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Od jednostek powiązanych razem	-	-
Od jednostek pozostałych:		
z tytułu otrzymanych poręczeń i gwarancji	-	6
z tytułu otrzymanych weksli	2	14
pozostałe aktywa warunkowe	2	31
Od jednostek pozostałych razem	4	51
Aktywa warunkowe razem	4	51

Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Na rzecz jednostek powiązanych razem	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek		
z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	8 095	7 711
z tytułu wystawionych weksli	1 375	1 435
pozostałe zobowiązania warunkowe	31	27
Na rzecz jednostek pozostałych razem	9 501	9 173
Zobowiązania warunkowe razem	9 501	9 173

Spadek w bieżącym okresie wartości należności warunkowych z tytułu otrzymanych poręczeń i gwarancji wynika przede wszystkim z wygaśnięcia gwarancji bankowych i gwarancji należytego wykonania umowy. Natomiast zmniejszenie wartości należności warunkowych z tytułu otrzymanych weksli oraz pozostałych aktywów warunkowych jest głównie rezultatem przeprowadzonej na dzień bilansowy analizy prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych.

Zwiększenie wartości zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek pozostałych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 30 września 2016 roku wynika przede wszystkim z wystawienia nowych gwarancji, będących zabezpieczeniem dostaw gazu, które wpłynęły na zwiększenie zobowiązań warunkowych na łączną kwotę 65 mln euro (279 mln zł według kursu NBP z dnia 30 września 2016 roku).

17. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W III kwartale 2016 roku jednostki Grupy Kapitałowej kontynuowały realizację Programu Poprawy Efektywności. Program ten jest elementem działań, mających na celu zwiększenie efektywności kosztowej i organizacyjnej Grupy, zgodnie z przyjętą w 2014 roku Strategią GK PGNiG na lata 2014 - 2022.

Grupa PGNiG nie posiada innych informacji, poza ujawnionymi w niniejszym raporcie, które jej zdaniem byłyby istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU OKRESOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGNiG.

Akcje PGNiG S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW).

Grupa Kapitałowa PGNiG jest jedyną pionowo zintegrowaną firmą w sektorze gazowym w Polsce, posiadającą wiodącą pozycję we wszystkich jego obszarach. Obszar działalności Grupy Kapitałowej obejmuje między innymi:

- poszukiwanie oraz wydobycie złóż gazu ziemnego i ropy naftowej,
- import, magazynowanie oraz obrót i dystrybucję paliw gazowych,
- wytwarzanie oraz obrót energią elektryczną,
- wytwarzanie oraz dystrybucję ciepła.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony, z wyjątkiem spółki GEOFIZYKA Kraków S.A. w likwidacji, co do której została podjęta decyzja o rozwiązaniu.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Według stanu na dzień 30 września 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej PGNiG wchodziła jednostka dominująca PGNiG S.A. oraz 33 spółki o profilu produkcyjnym i usługowym, w tym:

- 19 spółek zależnych od PGNiG,
- 14 spółek pośrednio zależnych od PGNiG.

Ponadto, GK PGNiG wycenia metodą praw własności udziały w poniższych jednostkach:

Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności

L.p.	Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Procentowy udział w kapitale	
			30 września 2016	30 września 2015
1.	Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. ¹⁾	Polska	15,66%	-
2.	SGT EUROPOL GAZ S.A. ²⁾	Polska	51,18%	51,18%

1) Udział pośredni PGNiG S.A. przez spółkę PGNiG TERMIKA S.A., która ma prawo do powołania jednego członka Rady Nadzorczej oraz możliwość blokowania istotnych decyzji.

2) W tym 48,00 % udział bezpośredni i 3,18% udział pośredni poprzez spółkę GAS - TRADING S.A.

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2016 roku (w milionach złotych)
Informacje uzupełniające do Raportu okresowego

Wykaz spółek GK PGNiG według stanu na dzień 30 września 2016 roku został przedstawiony w poniższej tabeli.

Lp.	Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Procentowy udział Grupy Kapitałowej w kapitale spółki na dzień		Metoda konsolidacji na dzień	
			30 września 2016	30 września 2015	30 września 2016	30 września 2015
Spółki bezpośrednio zależne od PGNiG S.A.						
1	BSiPG Gazoprojekt S.A.	Polska	75% ¹⁾	75% ¹⁾	pełna	pełna
2	Exalo Drilling S.A.	Polska	100%	100%	pełna	pełna
3	GEOFIZYKA Kraków S.A. w likwidacji	Polska	100%	100%	pełna	pełna
4	GEOFIZYKA Toruń S.A.	Polska	100%	100%	pełna	pełna
5	Geovita S.A.	Polska	100%	100%	pełna	pełna
6	Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. (obecnie Gas Storage Poland Sp. z o.o.)	Polska	100%	100%	pełna	pełna
7	PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	pełna	pełna
8	PGNiG Serwis Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	pełna	pełna
9	PGNiG Technologie S.A.	Polska	100%	100%	pełna	pełna
10	PGNiG TERMIKA S.A.	Polska	100%	100%	pełna	pełna
11	Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	pełna	pełna
12	PGNiG Finance AB	Szwecja	100%	100%	pełna	pełna
13	PGNiG Supply & Trading GmbH	Niemcy	100%	100%	pełna	pełna
14	PGNiG Upstream International AS	Norwegia	100%	100%	pełna	pełna
15	Polish Oil and Gas Company - Libya B.V.	Holandia	100%	100%	pełna	pełna
16	GAS - TRADING S.A.	Polska	79,58% ²⁾	79,58% ²⁾	-	-
17	PGNiG SPV 5 Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	-	-
18	PGNiG SPV 6 Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	-	-
19	PGNiG SPV 7 Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	-	-
Spółki pośrednio zależne od PGNiG S.A.						
20	CHEMKOP Sp. z o.o.	Polska	85,51% ³⁾	85,51% ³⁾	-	-
21	Gas Assets Management Sp. z o.o.	Polska	100% ⁴⁾	100% ⁴⁾	-	-
22	Gas-Trading Podkarpacie Sp. z o.o.	Polska	78,82% ⁵⁾	78,82% ⁵⁾	-	-
23	GAZ Sp. z o.o.	Polska	100% ⁶⁾	100% ⁶⁾	pełna	pełna
24	NYSAGAZ Sp. z o.o.	Polska	100% ⁷⁾	66,28%	-	-
25	Powisłe Park Sp. z o.o.	Polska	100% ⁶⁾	100% ⁶⁾	pełna	pełna
26	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A.	Polska	100% ⁷⁾	-	pełna	-
27	Spółka Energetyczna „Jastrzębie” S.A.	Polska	100% ⁷⁾	-	pełna	-
28	SEJ-Serwis Sp. z o.o.	Polska	100% ⁸⁾	-	-	-
29	Zakład Gospodarki Mieszaniowej Sp. z o.o.	Polska	100% ⁹⁾	100% ⁹⁾	-	-
30	Oil Tech International F.Z.E.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	100% ⁹⁾	100% ⁹⁾	pełna	pełna
31	Poltava Services LLC	Ukraina	100% ⁹⁾	99% ⁹⁾	pełna	pełna
32	PST Europe Sales GmbH	Niemcy	100% ¹⁰⁾	100% ¹⁰⁾	pełna	pełna
33	XOOL GmbH	Niemcy	100% ¹¹⁾	100% ¹¹⁾	pełna	pełna
Spółki, które na dzień 30.06.2016 nie są zależne od PGNiG S.A., ale były zależne w okresie porównawczym						
34	BUD-GAZ P.P.U.H. Sp. z o.o. w likwidacji ¹²⁾	Polska	-	100%	-	-

1) Udział bezpośredni PGNiG S.A. w spółce wynosi 22,5%, udział pośredni poprzez spółkę PGNiG Technologie S.A. wynosi 52,5%. PGNiG S.A. ma prawo do powoływania większości członków Rady Nadzorczej spółki.

2) Udział bezpośredni PGNiG S.A. w spółce wynosi 43,41%, udział pośredni poprzez spółkę PGNiG SPV 6 Sp. z o.o. wynosi 36,17%.

3) Udział pośredni PGNiG S.A. poprzez spółkę Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. (obecnie Gas Storage Poland Sp. z o.o.)

4) Udział pośredni PGNiG S.A. w spółce wynosi 100%: 99,98% przez spółkę PGNiG SPV 6 Sp. z o.o. oraz 0,02% przez spółkę PGNiG SPV 5 Sp. z o.o.

5) Udział pośredni PGNiG S.A. przez spółkę GAS - TRADING S.A.

6) Udział pośredni PGNiG S.A. przez spółkę Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.

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

8) Udział pośredni PGNiG S.A. przez spółki zależne PGNiG TERMIKA S.A.: Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. (45%) oraz Spółkę Energetyczną „Jastrzębie” S.A. (55%)

9) Udział pośredni PGNiG S.A. przez spółkę Exalo Drilling S.A.

10) Udział pośredni PGNiG S.A. przez spółkę PGNiG Supply & Trading GmbH.

11) Udział pośredni PGNiG S.A. przez spółkę PST Europe Sales GmbH.

12) W dniu 30.12.2015 roku spółka została wykreślona z KRS.

3. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG w III kwartale 2016 roku obejmowały następujące zdarzenia:

- W dniu 29 lipca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGNiG Upstream International AS (PUI) z siedzibą w Sandnes, Norwegia, podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 8 mln NOK, poprzez emisję 8 000 nowych udziałów, każdy o wartości nominalnej 1 000 NOK i wartości subskrypcyjnej 37 500 NOK, tj. o łącznej wartości subskrypcyjnej 300 mln NOK. Wszystkie nowoutworzone akcje objęte zostały przez PGNiG S.A.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 13 września 2016 roku.

- W dniu 1 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki GEOFIZYKA Kraków S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki, tym samym otwarty został proces jej likwidacji.
- W dniu 11 sierpnia 2016 roku spółka PGNiG TERMIKA S.A. nabyła od Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. (JSW) 2 882 333 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki działającej pod firmą Spółka Energetyczna "Jastrzębie" S.A. z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju (SEJ).

SEJ zajmuje się wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła dla potrzeb kopalni JSW oraz innych odbiorców przemysłowych, a także produkcją ciepła dla ludności, którego dystrybucją zajmuje się Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. w Jastrzębiu-Zdroju (PEC). SEJ dostarcza do PEC ok. 0,9 PJ energii cieplnej rocznie, co stanowi 60% całkowitej produkcji ciepła przez SEJ. Dodatkowo, SEJ zajmuje się wytwarzaniem sprężonego powietrza i chłodu dla kopalń JSW.

W ramach transakcji uregulowane umownie zostały długoterminowe warunki zakupu przez SEJ od JSW węgla oraz metanu, a także sprzedaży do JSW mediów energetycznych w postaci ciepła, energii elektrycznej, chłodu i sprężonego powietrza.

Na dzień 30 września 2016 z tytułu transakcji nabycia udziałów spółki SEJ dokonano rozliczenia i w skonsolidowanym rachunku zysków i strat GK PGNiG w pozycji „Pozostałe przychody i koszty operacyjne”, ujęto zysk z okazynego nabycia w wysokości 72,8 mln zł. Kwota ta wyliczona została jako nadwyżka wartości godziwej identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań spółki (444,6 mln zł) nad wartością godziwą przekazanej zapłaty (371,8 mln zł).

Jednocześnie, zgodnie z MSSF 3 par. 45, wartość godziwa powyższych pozycji nabytych aktywów i przejętych zobowiązań może ulec zmianie, ponieważ proces rozliczenia ceny nabycia nie został zakończony przed zakończeniem okresu sprawozdawczego, którym objęte jest niniejsze sprawozdanie.

W związku z nabyciem akcji spółki SEJ, PGNiG TERMIKA S.A. nabyła pośrednio 55 % udziałów w spółce SEJ-Serwis Sp. z o.o., tym samym łączny pośredni udział GK PGNiG w spółce zwiększył się do 100%.

- W dniu 21 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PGNiG TERMIKA S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej Spółki z kwoty 1 240 324 950,00 zł do kwoty 1 440 324 950,00 zł, tj. o kwotę 200 000 000,00 zł. Podwyższenie kapitału nastąpiło w drodze emisji 20 000 000 akcji imiennych zwykłych (nieuprzywilejowanych) serii „G”, o wartości nominalnej po 10 zł każda. Wszystkie nowoutworzone akcje objęte zostały przez PGNiG S.A. i pokryte wkładem pieniężnym w kwocie 200 000 000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki PGNiG TERMIKA S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Po dniu 30 września 2016 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG:

- W dniu 4 października 2016 roku nastąpiła rejestracja w KRS zmiany firmy spółki Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. na Gas Storage Poland Sp. z o.o., zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki z dnia 20 września 2016 roku.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd PGNiG nie publikował prognozy wyników Grupy PGNiG na rok 2016.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 roku, jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PGNiG S.A. był Skarb Państwa.

Struktura akcjonariatu PGNiG S.A. w bieżącym okresie przedstawia 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	70,402%	0,000%	70,402%	4 153 706 157
Akcje własne	-	0,000%	1,572%	1,572%	92 764 327
Pozostali akcjonariusze	1 746 293 843	29,598%	-1,572%	28,026%	1 653 529 516
Razem	5 900 000 000	100,00%	0,00%	100,00%	5 900 000 000

*Stan na 30 czerwca 2016 roku.

**Stan na 30 września 2016 roku.

W dniu 7 września 2016 roku PGNiG S.A. nabyła 92 764 327 akcji własnych (na podstawie art. 362 § 1 pkt. 5 kodeksu spółek handlowych). Więcej informacji dotyczących transakcji opisano w nocie III.4.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	Nabycie	Zwiększenia z tytułu zmiany składu	Zbycie	Zmniejszenia z tytułu zmiany składu	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu okresowego *
Osoby zarządzające	-	-	-	-	-	-
Osoby nadzorujące	19 500	-	-	-	-	19 500
Ryszard Wąsowicz	19 500	-	-	-	-	19 500

* Na dzień sporządzenia raportu okresowego.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki zależnej

W bieżącym okresie sprawozdawczym toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności GK PGNiG, które zostały przedstawione poniżej.

Postępowania przed Prezesem UOKiK

- Postępowanie wszczęte przez Prezesa UOKiK w dniu 28 grudnia 2010 roku 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 ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji,

poprzez odmowę sprzedaży paliwa gazowego na zasadach umowy kompleksowej na rzecz przedsiębiorcy zamierzającego dokonywać dalszej odsprzedaży gazu ziemnego, tj. Nowy Gaz Sp. z o.o. w Warszawie.

Stan postępowania nie uległ zmianie w stosunku do stanu przedstawionego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej PGNiG (nota 40.1), sporządzonym za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku, opublikowanym w dniu 4 marca 2016 roku.

- Postępowanie antymonopolowe wszczęte przez Prezesa UOKiK w dniu 3 kwietnia 2013 roku w sprawie nadużywania przez PGNiG S.A. pozycji dominującej na krajowym rynku hurtowej i detalicznej sprzedaży paliwa gazowego, polegającej na przeciwdziałaniu ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji przez:
 - ograniczanie odbiorcom biznesowym możliwości zmniejszenia 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.

Stan postępowania nie uległ zmianie w stosunku do stanu przedstawionego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej PGNiG (nota 40.1), sporządzonym za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku, opublikowanym w dniu 4 marca 2016 roku.

Postępowania wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki

- W dniu 7 stycznia 2016 roku PGNiG S.A. otrzymała decyzję Prezesa URE z dnia 30 grudnia 2015 roku oraz w dniu 8 stycznia 2016 roku decyzję Prezesa URE z dnia 31 grudnia 2015 roku, na mocy których Prezes URE nałożył na PGNiG S.A. kary pieniężne odpowiednio w wysokości 2 mln zł oraz 4 mln zł w związku z naruszeniem obowiązku wynikającego z koncesji na obrót gazem ziemnym z zagranicą polegającym na niewypełnieniu obowiązku dywersyfikacji dostaw gazu ziemnego z zagranicy w latach 2009 i 2010. W dniu 21 oraz 22 stycznia 2016 roku PGNiG S.A. złożyła odwołania od ww. decyzji Prezesa URE do Sądu Okręgowego w Warszawie, Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Pomimo złożonego odwołania PGNiG S.A., w dniu 20 września 2016 roku, Prezes URE dokonał egzekucji finansowej w wysokości 6 mln zł (wraz z odsetkami) z tytułu niespełnienia obowiązku dywersyfikacji w latach 2009 i 2010. Tryb przeprowadzenia egzekucji, jak i samo nałożenie kary został zakwestionowany przez PGNiG S.A. jako niezgodny z obowiązującymi przepisami prawa. W dniu 27 września 2016 roku Spółka wniosła zarzuty w sprawie prowadzenia egzekucji administracyjnej.

Do dnia sporządzenia sprawozdania postępowania nie zostały zakończone.

- Postępowanie wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 28 kwietnia 2014 roku w sprawie nieprzestrzegania obowiązku dywersyfikacji dostaw gazu w 2012 roku. Spółka przekazała na wezwanie Prezesa URE wszelkie wyjaśnienia (wraz z właściwymi dokumentami) dotyczące struktury importu gazu ziemnego do Polski, w szczególności w zakresie ilości i kraju pochodzenia gazu sprowadzanego z zagranicy. W chwili obecnej postępowanie jest w toku.

Postępowania dotyczące realizacji obliwa giełdowego

- W dniu 13 stycznia 2015 roku Prezes URE wszczął postępowanie w sprawie wymierzenia PGNiG S.A. kary pieniężnej za brak realizacji obliwa giełdowego w 2013 roku. W dniu 10 kwietnia 2015 roku Spółka wniosła zażalenie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na jedno z rozstrzygnięć incydentalnych Prezesa URE, dotyczące odmowy wglądu do akt postępowania pełnomocnikowi Spółki. W związku z powyższym Prezes URE, w dniu 30 kwietnia 2015 roku, zawiesił postępowanie administracyjne. W dniu 15 kwietnia 2016 roku Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oddalił zażalenie PGNiG S.A. Prezes URE, w dniu 25 maja 2016 roku, postanowił podjąć z urzędu postępowanie w sprawie wymierzenia kary pieniężnej Spółce. W dniu 17 czerwca 2016 roku PGNiG S.A. złożyła wniosek o odstąpienie od wymierzenia kary. Do dnia sporządzenia sprawozdania Prezes URE nie odniósł się do wniosku Spółki.
- W dniu 28 października 2015 roku Prezes URE wszczął postępowanie w sprawie wymierzenia PGNiG S.A. kary pieniężnej za brak realizacji obliwa giełdowego w 2014 roku. W dniu 12 kwietnia 2016 roku Prezes URE zawiadomił Spółkę o zakończeniu postępowania dowodowego. W dniu 20 kwietnia 2016 roku PGNiG S.A., po zapoznaniu się z zebrany materiał dowodowy, złożyła (na podstawie art. 56 ust. 6a ustawy – Prawo energetyczne) wniosek o odstąpienie od wymierzenia kary.

W dniu 9 maja 2016 roku Prezes URE wymierzył Spółce karę w wysokości 15 mln zł za niewykonanie obliwa giełdowego w 2014 roku. W dniu 27 maja 2016 roku Spółka złożyła odwołanie od przedmiotowej decyzji Prezesa URE, które do dnia sporządzenia sprawozdania nie zostało rozpoznane przez Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W dniu 6 października 2016 roku Spółka otrzymała odpis tytułu wykonawczego oraz zawiadomienie (z dnia 30 września 2016 roku) o zajęciu wierzytelności z rachunku

bankowego. W związku z tym zajęcie wierzytelności nastąpiło przed doręczeniem zawiadomienia oraz tytułu wykonawczego.

Kara pieniężna została przez Spółkę opłacona, w wyniku czego zajęcie wierzytelności zostało uchylone. Obecnie PGNiG S.A. przygotowuje zarzuty w sprawie prowadzenia egzekucji administracyjnej.

Postępowanie przed Trybunałem Arbitrażowym

W dniu 13 maja 2015 roku PGNiG S.A. skierowała do PAO Gazprom i OOO Gazprom Eksport (Gazprom) wezwanie na arbitraż przed Trybunałem Arbitrażowym z siedzibą w Sztokholmie. Przedmiotem sporu jest zmiana warunków cenowych kontraktu długoterminowego na zakup gazu ziemnego z dnia 25 września 1996 roku (Kontrakt).

Skierowanie do Gazpromu wezwania na arbitraż rozpoczyna przewidzianą Kontraktem procedurę arbitrażową. Wskazanie wartości przedmiotu sporu oraz terminu zakończenia sporu nie jest możliwe na obecnym etapie.

Spółka uzyskała podstawy do rozpoczęcia postępowania arbitrażowego na początku maja 2015 roku w związku z upływem okresu sześciu miesięcy od daty wniosku o renegotjację warunków cenowych Kontraktu. Przekazanie sporu do rozstrzygnięcia przez Trybunał Arbitrażowy nie wyklucza możliwości prowadzenia rozmów na poziomie handlowym i polubownego porozumienia z dostawcą.

W dniu 1 lutego 2016 roku, Spółka złożyła pozew przeciw OAO Gazprom i OOO Gazprom Export w postępowaniu przed Trybunałem Arbitrażowym z siedzibą w Sztokholmie, co stanowi element powyższego, rozpoczętego 13 maja 2015 roku, postępowania. Do dnia sporządzenia sprawozdania postępowanie przed Trybunałem Arbitrażowym nie zostało zakończone.

Działania podejmowane przez PGNiG mają na celu dostosowanie warunków Kontraktu do sytuacji na europejskim rynku gazu ziemnego.

Postępowanie dotyczące wierzytelności z rozliczenia inwestycji pod nazwą „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld nm3 podetap 1,2 mld nm3”

W dniu 15 lipca 2016 roku PGNiG S.A. wytoczyła powództwo przeciwko PBG S.A. w upadłości układowej, Tecnimont S.p.A. i TCM FR S.A. o zapłatę kary umownej naliczonej na podstawie umowy z dnia 19 listopada 2008 roku o generalną realizację inwestycji pod nazwą „Budowa PMG Wierzchowice etap 3,5 mld nm3 podetap 1,2 mld nm3” w wysokości 133 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami w wysokości 26 mln zł.

W dniu 19 września Sąd Okręgowy w Warszawie umorzył postępowanie co do kwoty 1 mln zł tytułem odsetek od naliczonej kary umownej. W konsekwencji żądanie pozwu uległo modyfikacji - obecnie PGNiG S.A. wnosi o zasądzenie solidarnie od pozwanych kwoty 133 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami w wysokości 25 mln zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Jednostki Dominującej lub jej jednostek zależnych, toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość (jednego postępowania oraz dwu lub więcej łącznie) przekracza 10 % kapitałów własnych.

8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki oraz gwarancji, których łączna wartość w odniesieniu do jednego podmiotu stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

9. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W następnych kwartałach na wyniki finansowe GK PGNiG 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,
- zmiany o charakterze regulacyjno-organizacyjnym w sektorze wydobywczym oraz gazowym w szczególności związane z kwestiami uwolnienia rynku gazu i opodatkowania wydobycia węglowodorów,
- kształt programów wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji oraz ze źródeł odnawialnych, a także zmiany legislacyjne w odniesieniu do Ustawy o efektywności energetycznej,
- procesy związane z postępującą liberalizacją rynku obrotu gazem,
- stanowisko Prezesa URE odnośnie poziomu taryf sprzedaży i dystrybucji paliw gazowych oraz sprzedaży ciepła,
- realizacja dostaw paliwa gazowego LNG w ramach tzw. kontraktu katarskiego.

W kolejnych kwartałach GK PGNiG zamierza utrzymać wysoki poziom nakładów finansowych na działalność inwestycyjną, w tym głównie na realizację projektów w zakresie utrzymania zdolności wydobywczych, działalności związanej z poszukiwaniem i rozpoznawaniem złóż ropy naftowej i gazu ziemnego oraz rozbudowy sektora elektroenergetycznego.

Dla rozwoju działalności GK PGNiG istotne będą również ewentualne akwizycje aktywów wydobywczych zlokalizowanych poza granicami Polski.

Zarząd PGNiG S.A.:

Prezes Zarządu	Piotr Woźniak
----------------	---------------	-------

Wiceprezes Zarządu	Janusz Kowalski
--------------------	-----------------	-------

Wiceprezes Zarządu	Łukasz Kroplewski
--------------------	-------------------	-------

Wiceprezes Zarządu	Bogusław Marzec
--------------------	-----------------	-------

Wiceprezes Zarządu	Maciej Woźniak
--------------------	----------------	-------

Wiceprezes Zarządu	Waldemar Wójcik
--------------------	-----------------	-------

Warszawa, dnia 7 listopada 2016 roku