



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ

ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 ROKU

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr I / 2016

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku –
Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)

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

za I kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od **2016-01-01** do **2016-03-31**, 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 maja 2016 roku
(data przekazania)

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE i GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

PGNiG

(skrócona nazwa emitenta)

01-224

(kod pocztowy)

Marcina Kasprzaka

(ulica)

+48 22 589 45 55

(telefon)

pr@pgnig.pl

(e-mail)

525-000-80-28

(NIP)

Paliwowo (pa)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

Warszawa

(miejscowość)

25

(numer)

+48 22 691 82 73

(fax)

www.pgnig.pl

(www)

012216736

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w mln PLN		w mln EUR	
	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Przychody ze sprzedaży	10 980	12 495	2 521	3 012
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 721	1 662	395	401
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	1 769	1 590	406	383
Zysk/(Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 386	1 243	318	300
Zysk/(Strata) netto	1 386	1 244	318	300
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	1 362	1 361	313	328
Całkowite dochody razem	1 362	1 362	313	328
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 806	3 016	644	727
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(768)	(851)	(176)	(205)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16	(341)	4	(82)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	2 054	1 824	472	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)	0,23	0,21	0,05	0,05
	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Aktywa razem	50 960	49 825	11 939	11 692
Zobowiązania razem	18 857	19 084	4 418	4 478
Zobowiązania długoterminowe razem	10 812	12 795	2 533	3 002
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 045	6 289	1 885	1 476
Kapitał własny razem	32 103	30 741	7 521	7 214
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900	5 900	1 382	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)	5,44	5,21	1,27	1,22
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	-	0,20	-	0,05
	w mln PLN		w mln EUR	
	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Przychody ze sprzedaży	5 596	6 311	1 285	1 521
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	911	932	209	225
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	901	960	207	231
Zysk/(Strata) netto	729	773	167	186
Całkowite dochody razem	718	859	165	207
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 769	1 461	406	352
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(447)	205	(103)	49
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	424	(32)	97	(8)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	1 746	1 634	401	394
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję przypisany/(a) zwykłym akcjonariuszom (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,12	0,13	0,03	0,03
	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Aktywa razem	36 339	35 027	8 513	8 219
Zobowiązania razem	11 883	11 289	2 784	2 649
Zobowiązania długoterminowe razem	5 105	7 205	1 196	1 691
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 778	4 084	1 588	958
Kapitał własny	24 456	23 738	5 730	5 570
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900	5 900	1 382	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)	4,15	4,02	0,97	0,94

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

	31 marca 2016	31 marca 2015	31 grudnia 2015
Średni kurs w okresie	4,3559	4,1489	4,1848
Kurs na koniec okresu	4,2684	4,0890	4,2615

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. PODATEK ODROZCZONY	13
2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	14
3. REZERWY	15
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16
5. KOSZTY OPERACYJNE	16
6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	17
7. PODATEK DOCHODOWY	18
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W PODZIALE NA GRUPY	18
9. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	19
10. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE	25
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	27
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	27
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
1. PODATEK ODROZCZONY	32
2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	32
3. REZERWY	33
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34
5. KOSZTY OPERACYJNE	34
6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	35
7. PODATEK DOCHODOWY	36
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W PODZIALE NA GRUPY	36
III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO	37
1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA I FORMAT SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZAMIESZCZONYCH W RAPORCIE	37
2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	37
3. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY	38
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	40
6. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	41
7. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	42
8. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	42
9. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	42

10. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	42
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	42
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	42
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	42
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 SPOSOB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.....	44
16. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	46
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.....	47
IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU OKRESOWEGO	48
1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	48
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	48
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.....	50
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.....	50
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	51
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.....	51
7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI ZALEŻNEJ.....	52
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	54
9. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	54

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT

	Nota	3 miesiące	3 miesiące
		zakończone 31 marca 2016	zakończone 31 marca 2015
		niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	4	10 980	12 495
Zużycie surowców i materiałów	5.1	(7 636)	(8 837)
Świadczenia pracownicze		(545)	(698)
Amortyzacja		(672)	(664)
Usługi obce	5.2	(521)	(523)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		163	206
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5.3	(48)	(317)
Koszty operacyjne razem	10	(9 259)	(10 833)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 721	1 662
Przychody finansowe	6	102	62
Koszty finansowe	6	(54)	(134)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		1 769	1 590
Podatek dochodowy	7	(383)	(346)
Zysk/(Strata) netto		1 386	1 244
Przypisany/(a):			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 386	1 243
Udziałom niekontrolującym		-	1
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję, przypisany/(a) zwykłym akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)		0,23	0,21

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące	3 miesiące
	zakończone 31 marca 2016	zakończone 31 marca 2015
	niebadane	niebadane
Zysk/(Strata) netto	1 386	1 244
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków, dotyczące pozycji:	(24)	118
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(23)	52
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	(1)	82
Podatek odroczony	-	(16)
Inne całkowite dochody netto	(24)	118
Całkowite dochody razem	1 362	1 362
Przypisane:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 362	1 361
Udziałom niekontrolującym	-	1

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca	Stan na 31 grudnia
		2016	2015
		niebadane	zbadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	32 945	32 967
Nieruchomości inwestycyjne		11	12
Wartości niematerialne		1 078	1 138
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		840	840
Inne aktywa finansowe		278	275
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1	1 461	1 575
Pozostałe aktywa trwałe		151	152
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		36 764	36 959
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy		1 334	2 229
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3 214	3 372
Należności z tytułu podatku bieżącego		23	7
Pozostałe aktywa		523	146
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9	653	709
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 285	6 239
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		164	164
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		14 196	12 866
Aktywa razem		50 960	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
Skumulowane inne całkowite dochody		(661)	(637)
Zyski/(Straty) zatrzymane		25 119	23 733
Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		32 098	30 736
Kapitał własny, przypisany udziałom niekontrolującym		5	5
Kapitał własny razem		32 103	30 741
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne		3 784	5 799
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		564	565
Rezerwy	3	1 738	1 728
Przychody przyszłych okresów		1 478	1 511
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1	3 130	3 090
Inne zobowiązania długoterminowe		118	102
Zobowiązania długoterminowe razem		10 812	12 795
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania		3 127	3 288
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne		2 568	583
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9	1 207	1 165
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		145	53
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		334	352
Rezerwy	3	514	694
Przychody przyszłych okresów		150	154
Zobowiązania krótkoterminowe razem		8 045	6 289
Zobowiązania razem		18 857	19 084
Zobowiązania i kapitał własny razem		50 960	49 825

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
	niebadane	niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	1 386	1 244
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	672	664
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych netto	(24)	(24)
Odsetki i dywidendy netto	42	14
Zysk/(Strata) z działalności inwestycyjnej	(45)	(28)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	383	346
Pozostałe pozycje netto	(29)	166
Podatek dochodowy zapłacony	(155)	(459)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	2 230	1 923
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności	153	374
Zmiana stanu zapasów	895	975
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(19)	105
Zmiana stanu rezerw	(176)	(133)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	141	208
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(379)	(411)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(39)	(25)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 806	3 016
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	19
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(778)	(873)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-	(6)
Pozostałe pozycje netto	2	9
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(768)	(851)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	198	41
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	-	199
Spłata kredytów i pożyczek	(37)	(164)
Wykup papierów dłużnych	(110)	(390)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(9)	(12)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	89	84
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(20)	(21)
Zapłacone odsetki	(96)	(77)
Pozostałe pozycje netto	1	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16	(341)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	2 054	1 824
Różnice kursowe netto	(8)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 238	2 956
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 292	4 780

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)					Zyski/(Straty) zatrzymane	Razem	Kapitał własny	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu: różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	stosowania rachunkowości zabezpieczeń	zysków/(strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych			(przypisany udziałom niekontrolującym)	
Stan na 1 stycznia 2016 (zbadane)	5 900	1 740	(51)	(565)	(21)	23 733	30 736	5	30 741
Całkowite dochody razem	-	-	(23)	(1)	-	1 386	1 362	-	1 362
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	1 386	1 386	-	1 386
Inne całkowite dochody netto	-	-	(23)	(1)	-	-	(24)	-	(24)
Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	5 900	1 740	(74)	(566)	(21)	25 119	32 098	5	32 103
Stan na 1 stycznia 2015 (zbadane)	5 900	1 740	(66)	(216)	12	22 794	30 164	5	30 169
Całkowite dochody razem	-	-	52	66	-	1 243	1 361	1	1 362
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	-	1 243	1 243	1	1 244
Inne całkowite dochody netto	-	-	52	66	-	-	118	-	118
Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	5 900	1 740	(14)	(150)	12	24 037	31 525	6	31 531

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	30	24
Zmniejszenia	(156)	(10)
Różnice kursowe z przeliczenia podatku odroczonego spółek zagranicznych	12	26
Stan na 31 marca 2016	1 461	3 130
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 i grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży	Inne aktywa finansowe	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Zapasy	Należności krótkoterminowe	Część wymagalna pożyczek długoterminowych	Pozostałe aktywa (krótkoterminowe)	Razem
Stan na 1 stycznia 2016	2 942	74	22	34	813	309	742	48	1	4 985
Zwiększenia	18	-	-	-	6	89	94	-	1	208
Wykorzystanie/rozwiązanie	(78)	-	-	-	-	(259)	(112)	(1)	-	(450)
Różnice kursowe z przeliczenia	(13)	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(14)
Stan na 31 marca 2016	2 869	73	22	34	819	139	724	47	2	4 729
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	12	-	-	2	-	54	32	100
Wykorzystanie/rozwiązanie	(5)	-	-	(15)	(7)	(214)	(35)	(276)
Różnice kursowe z przeliczenia	6	-	-	-	-	-	-	6
Stan na 31 marca 2016	1 586	65	98	33	175	55	240	2 252
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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Gaz wysokometanowy	8 605	10 310
Gaz zaazotowany	441	457
Gaz LNG	152	10
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	335	461
Hel	16	19
Gaz NGL	31	24
Energia elektryczna	475	439
Ciepło	485	433
Usługi geofizyczno - geologiczne	37	31
Usługi wiertnicze i serwisowe	58	69
Usługi budowlano - montażowe	12	51
Usługi dystrybucji	197	47
Opłata przyłączeniowa	23	23
Pozostała sprzedaż	113	121
Razem	10 980	12 495

5. Koszty operacyjne

5.1. Zużycie surowców i materiałów

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Koszt sprzedanego gazu	(6 993)	(8 206)
Paliwa do produkcji energii i ciepła	(282)	(274)
Energia elektryczna na cele handlowe	(249)	(203)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(112)	(154)
Razem	(7 636)	(8 837)

5.2. Usługi obce

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Usługi przesyłowe	(239)	(247)
Koszt spisanych aktywów dotyczących poszukiwania i oceny zasobów	(46)	(2)
Usługi remontowe i budowlane	(29)	(37)
Usługi eksploatacji zasobów mineralnych	(50)	(44)
Usługi wynajmu	(20)	(23)
Pozostałe usługi obce	(137)	(170)
Razem	(521)	(523)

5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien	11	9
Pozostałe przychody operacyjne	59	49
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	20	(21)
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	(45)	(26)
Zmiana stanu produktów	215	186
Zmiana stanu odpisów aktualizujących	206	40
Zmiana stanu rezerw	2	(50)
Podatki i opłaty	(448)	(424)
Pozostałe koszty operacyjne	(68)	(80)
Razem	(48)	(317)

6. Przychody i koszty finansowe

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Przychody finansowe	102	62
Przychody z tytułu odsetek	22	19
Zysk na różnicach kursowych	80	43
Koszty finansowe	(54)	(134)
Strata z wyceny i realizacji pochodnych instrumentów finansowych	(3)	(92)
Koszty z tytułu odsetek	(46)	(31)
Prowizje od kredytów	(4)	(5)
Koszt gwarancji	(1)	(1)
Pozostałe koszty finansowe	-	(5)
Wynik na działalności finansowej	48	(72)

7. Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	1 769	1 590
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(336)	(302)
Różnice trwale pomiędzy zyskiem/(stratą) przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania oraz różnica w stawkach podatkowych	(47)	(44)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(383)	(346)
Bieżący podatek dochodowy	(242)	(332)
Odroczony podatek dochodowy	(141)	(14)
Efektywna stopa podatkowa	22%	22%

W bieżącym okresie sprawozdawczym funkcjonowała Podatkowa Grupa Kapitałowa (PGK), zgodnie z umową zarejestrowaną w dniu 24 lutego 2014 roku. PGK rozpoczęła działalność z dniem 1 kwietnia 2014 roku. W jej skład wchodzi następujące spółki: PGNiG S.A. – wskazana w umowie 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.

Umowa PGK obejmuje trzy kolejne lata podatkowe tj.:

- pierwszy rok podatkowy - okres od 1 kwietnia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;
- drugi rok podatkowy - okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku;
- trzeci rok podatkowy - okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

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

8. Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na grupy

	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Grunty	67	67
Budynki i budowle	18 065	18 055
Urządzenia techniczne i maszyny	8 427	8 518
Środki transportu i pozostałe	1 170	1 181
Razem środki trwałe	27 729	27 821
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 375	2 237
Środki trwałe w budowie pozostałe	2 841	2 909
Razem rzeczowe aktywa trwałe	32 945	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 31 marca 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 pierwszym kwartale 2016 roku zawierała transakcje w ramach działalności tradingowej mieszczące się w zatwierdzonych limitach. Wolumen zawartych transakcji zabezpieczających nie przekracza wartości pozycji zabezpieczanej.

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.

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych - niezrealizowany	(98)	(109)
Wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych - zrealizowany	(198)	(20)
Razem wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych ujęty w rachunku zysków i strat	(296)	(129)
w tym:		
ujęty w koszcie zużycia surowców i materiałów	(248)	(11)
ujęty w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(45)	(26)
ujęty w przychodach lub kosztach finansowych	(3)	(92)
Wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych ujęty w innych całkowitych dochodach - niezrealizowany	(1)	82
Razem wynik z wyceny pochodnych instrumentów finansowych ujęty w kapitałach	(297)	(47)

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

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółki GK posiadały nierozliczone transakcje pochodne przedstawione w poniższej tabeli.

Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna instrumentu zabezpieczonego w mln	Waluta / aktywo	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Oznaczenie ceny lub przedziału ceny realizacji instrumentu	Wycena do wartości godziwej instrumentu		Zabezpieczone ryzyko
						Stan na 31 marca 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)	92	159	kurs walutowy i stopa procentowa
pożyczka	2 618	NOK	3 - 12 m-cy	0,5050	PLN(WIBOR3M)/ NOK(OIBOR 3M)	134	-	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
						226	303	
Interest Rate Swap								
pożyczka	1 500	PLN	1-3 lata	1	PLN(stała stopa)/ PLN(WIBOR3M)	(80)	(83)	stopa procentowa
						(80)	(83)	
Forward								
uprawnienia do emisji CO ₂	12	EUR	3 - 12 m-cy	4,4016	EUR/PLN	(1)	-	kurs walutowy
kontrakty gazowe	91	USD	1 - 3 m-cy	3,7496	USD/PLN	5	-	kurs walutowy
kontrakty gazowe	51	USD	1 - 3 m-cy	4,1289	USD/PLN	(19)	-	kurs walutowy
kontrakty gazowe	10	USD	3 - 12 m-cy	3,7084	USD/PLN	1	-	kurs walutowy
kontrakty gazowe	25	GBP	1 - 3 m-cy	5,8552	GBP/PLN	12	-	kurs walutowy
działalność tradingowa	3	energia elek. (MWh)	1-3 miesięcy	164,5401	PLN/MWh	7	-	cena
działalność tradingowa	1	energia elek. (MWh)	1-3 miesięcy	164,6930	PLN/MWh	(7)	-	cena
działalność tradingowa	6	energia elek. (MWh)	3-12 miesięcy	167,4650	PLN/MWh	19	-	cena
działalność tradingowa	2	energia elek. (MWh)	3-12 miesięcy	163,2889	PLN/MWh	(17)	-	cena
działalność tradingowa	2	energia elek. (MWh)	1-3 lata	167,7616	PLN/MWh	3	-	cena
działalność tradingowa	1	energia elek. (MWh)	1-3 lata	160,6950	PLN/MWh	(3)	-	cena
działalność tradingowa	1	uprawnienia do emisji CO ₂ (t)	3-12 miesięcy	30,5209	PLN/t	13	-	cena

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

działalność tradingowa	0,16	uprawnienia do emisji CO ₂ (t)	3-12 miesięcy	23,0864	PLN/t	(4)	- cena
działalność tradingowa	4	gaz OTC (MWh)	1 - 3 lata	18,9600	EUR/MWh	(99)	- cena
działalność tradingowa	4	gaz OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	20,1900	EUR/MWh	(118)	- cena
działalność tradingowa	0,07	gaz OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	13,9900	EUR/MWh	(1)	- cena
działalność tradingowa	5	gaz OTC (MWh)	1 - 3 lata	19,0100	EUR/MWh	103	- cena
działalność tradingowa	4	gaz OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	19,7200	EUR/MWh	127	- cena
działalność tradingowa	0,12	gaz OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	15,7300	EUR/MWh	2	- cena
działalność tradingowa	0,33	gaz OTC (MWh)	1 - 3 m-cy	13,9700	EUR/MWh	3	- cena
działalność tradingowa	0,40	energia elek. OTC (MWh)	1 - 3 lata	30,2800	EUR/MWh	(14)	- cena
działalność tradingowa	0,34	energia elek. OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	32,4700	EUR/MWh	(13)	- cena
działalność tradingowa	1	energia elek. OTC (MWh)	1 - 3 lata	30,4300	EUR/MWh	24	- cena
działalność tradingowa	1	energia elek. OTC (MWh)	6 - 12 m-cy	32,9300	EUR/MWh	21	- cena
działalność tradingowa	0,05	energia elek. OTC (MWh)	3 - 6 m-cy	28,1300	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	EUR/PLN	-	2 kurs walutowy
płatności za gaz	70	USD	3 - 12 m-cy	3,7112	EUR/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	0,48	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

45

52

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

Futures							
działalność tradingowa	2	uprawnienia do emisji CO ₂ (t)	3-12 miesięcy	24,1379	PLN/t	(11)	- cena
działalność tradingowa	0,12	gaz EEX AG (MWh)	6 - 12 m-cy	20,6900	EUR/MWh	(4)	- cena
działalność tradingowa	0,04	gaz EEX AG (MWh)	6 - 12 m-cy	20,6300	EUR/MWh	1	- cena
działalność tradingowa	0,17	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	1 - 3 lata	17,7100	EUR/MWh	(3)	- cena
działalność tradingowa	1	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	6 - 12 m-cy	16,4500	EUR/MWh	(15)	- cena
działalność tradingowa	0,04	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	3 - 6 m-cy	15,3000	EUR/MWh	(1)	- cena
działalność tradingowa	0,13	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	1 - 3 lata	16,9500	EUR/MWh	2	- cena
działalność tradingowa	1	gaz ICE ENDEX B.V. (MWh)	6 - 12 m-cy	16,2500	EUR/MWh	16	- cena
działalność tradingowa	0,24	gaz POWERNEXT SA (MWh)	1 - 3 lata	16,3300	EUR/MWh	3	- cena
działalność tradingowa	0,49	gaz POWERNEXT SA (MWh)	6 - 12 m-cy	19,2300	EUR/MWh	14	- cena
działalność tradingowa	1	gaz POWERNEXT SA (MWh)	1 - 3 lata	18,0200	EUR/MWh	(10)	- cena
działalność tradingowa	1	gaz POWERNEXT SA (MWh)	6 - 12 m-cy	19,1700	EUR/MWh	(17)	- cena
działalność tradingowa	1	energia elek. EEX AG (MWh)	1 - 3 lata	26,9500	EUR/MWh	(12)	- cena
działalność tradingowa	0,36	energia elek. EEX AG (MWh)	6 - 12 m-cy	32,8400	EUR/MWh	(14)	- cena
działalność tradingowa	0,27	energia elek. EEX AG (MWh)	1 - 3 lata	23,4300	EUR/MWh	3	- cena
działalność tradingowa	0,15	energia elek. EEX AG (MWh)	6 - 12 m-cy	30,6100	EUR/MWh	5	- 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
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
						(43)	(24)

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

Opcje call

kontrakty gazowe	110	USD	3 - 12 m-cy	4,1255	USD/PLN	3	- kurs walutowy
kontrakty gazowe	12	EUR	1 - 3 m-cy	4,4798	EUR/PLN	-	- kurs walutowy
kontrakty gazowe	24	EUR	3 - 12 m-cy	4,5205	EUR/PLN	1	- 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

4 **8**

Opcje call commodity

kontrakty gazowe	2	TTF (MWh)	1 - 3 m-cy	21,33	EUR/MWh	-	- cena
kontrakty gazowe	2	TTF (MWh)	3 - 12 m-cy	22,60	EUR/MWh	-	- 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

-

Opcje put commodity

kontrakty gazowe	0,04	TTF (MWh)	3 - 12 m-cy	19,00	EUR/MWh	(1)	- cena
kontrakty gazowe	0,22	TTF (MWh)	1 - 3 lata	19,00	EUR/MWh	(7)	- cena
płatności za gaz	0,26	TTF (MWh)	1 - 3 lata	19,00	EUR/MWh	-	(6) cena

(8) **(6)**

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

Swap commodity							
kontrakty gazowe	1	BRENT (bbl)	1 - 3 m-cy	31,53	USD/bbl	36	- cena
kontrakty gazowe	0,04	FO (MT)	1 - 3 m-cy	315,70	USD/MT	(19)	- cena
kontrakty gazowe	0,02	GO (MT)	1 - 3 m-cy	516,27	USD/MT	(8)	- cena
kontrakty gazowe	30	NBP (thm)	1 - 3 m-cy	0,27	GBP/thm	1	- cena
kontrakty gazowe	61	NBP (thm)	1 - 3 m-cy	0,27	GBP/thm	(3)	- cena
kontrakty gazowe	5	TTF (MWh)	1 - 3 m-cy	20,57	EUR/MWh	(186)	- cena
kontrakty gazowe	11	TTF (MWh)	3 - 12 m-cy	20,36	EUR/MWh	(383)	- cena
kontrakty gazowe	0,22	TTF (MWh)	1 - 3 lata	13,75	EUR/MWh	1	- cena
kontrakty gazowe	6	TTF (MWh)	1 - 3 lata	18,49	EUR/MWh	(137)	- 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
						(698)	(706)
Razem						(554)	(456)
						653	709
						(1 207)	(1 165)

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

GO - Gasoil
 FO - Fuel Oil
 TTF - Natural Gas at the Title Transfer Facility
 NBP - National Balancing Point
 thm - therm (jednostka ilości ciepła)

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 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku.

Okres zakończony 31 marca 2016 roku	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	678	9 526	244	510	22	-	10 980
Sprzedaż między segmentami	367	93	1 153	232	25	(1 870)	-
Przychody segmentu razem	1 045	9 619	1 397	742	47	(1 870)	10 980
Amortyzacja	(286)	(61)	(225)	(96)	(4)	-	(672)
Pozostałe koszty	(426)	(8 959)	(639)	(380)	(57)	1 874	(8 587)
Koszty segmentu razem	(712)	(9 020)	(864)	(476)	(61)	1 874	(9 259)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej segmentu	333	599	533	266	(14)	4	1 721
Koszty finansowe netto							48
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności							-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem							1 769
Podatek dochodowy							(383)
Zysk/(Strata) netto							1 386
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ							
Aktywa segmentu	14 827	19 147	14 783	4 369	267	(5 435)	47 958
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		840					840
Aktywa nieprzypisane							701
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							1 461
Aktywa razem							50 960
Kapitał własny ogółem							32 103
Zobowiązania segmentu	3 836	4 649	2 492	1 988	122	(5 066)	8 021
Zobowiązania nieprzypisane							7 706
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							3 130
Zobowiązania i kapitał własny razem							50 960
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(294)	(26)	(362)	(105)	(2)	11	(778)
Odpisy aktualizujące aktywa	(2 892)	(1 591)	(121)	(60)	(18)	-	(4 682)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane							(47)

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

Okres zakończony 31 marca 2015 roku	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	811	11 071	91	457	65	-	12 495
Sprzedaż między segmentami	406	119	1 225	231	23	(2 004)	-
Przychody segmentu razem	1 217	11 190	1 316	688	88	(2 004)	12 495
Amortyzacja	(317)	(40)	(219)	(83)	(5)	-	(664)
Pozostałe koszty	(339)	(10 571)	(795)	(378)	(89)	2 003	(10 169)
Koszty segmentu razem	(656)	(10 611)	(1 014)	(461)	(94)	2 003	(10 833)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej segmentu	561	579	302	227	(6)	(1)	1 662
Koszty finansowe netto							(72)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności			-				-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem							1 590
Podatek dochodowy							(346)
Zysk/(Strata) netto							1 244
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ							
Aktywa segmentu	15 504	18 798	14 384	4 060	364	(6 643)	46 467
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		856					856
Aktywa nieprzypisane							482
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							1 704
Aktywa razem							49 509
Kapitał własny ogółem							31 531
Zobowiązania segmentu	5 291	4 904	2 701	1 961	217	(6 329)	8 745
Zobowiązania nieprzypisane							6 036
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							3 197
Zobowiązania i kapitał własny razem							49 509
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(397)	(53)	(367)	(103)	(2)	49	(873)
Odpisy aktualizujące aktywa	(2 389)	(1 593)	(114)	(26)	(22)	-	(4 144)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane							(46)

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	5 596	6 311
Zużycie surowców i materiałów	(4 199)	(4 658)
Świadczenia pracownicze	(133)	(136)
Amortyzacja	(196)	(174)
Usługi obce	(363)	(371)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	2	3
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	204	(43)
Koszty operacyjne razem	(4 685)	(5 379)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	911	932
Przychody finansowe	74	144
Koszty finansowe	(84)	(116)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	901	960
Podatek dochodowy	(172)	(187)
Zysk/(Strata) netto	729	773
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypisany/(a) zwykłym akcjonariuszom (w PLN)	0,12	0,13

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
	niebadane	niebadane
Zysk/(Strata) netto	729	773
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków, dotyczące pozycji	(11)	86
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(10)	20
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	(1)	82
Podatek odroczony	-	(16)
Inne całkowite dochody netto	(11)	86
Całkowite dochody razem	718	859

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
	niebadane	zbadane
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	13 238	13 234
Wartości niematerialne	198	213
Udziały i akcje	8 623	8 623
Inne aktywa finansowe	3 255	3 321
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	571	624
Pozostałe aktywa trwałe	120	122
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	26 005	26 137
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	801	1 638
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 052	1 329
Pozostałe aktywa	116	18
Aktywa finansowe krótkoterminowe	660	364
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	328	346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 372	5 190
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5	5
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	10 334	8 890
Aktywa razem	36 339	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
Skumulowane inne całkowite dochody	(529)	(518)
Zyski/(Straty) zatrzymane	17 345	16 616
Kapitał własny razem	24 456	23 738
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	2 419	4 513
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	159	159
Rezerwy	1 310	1 303
Przychody przyszłych okresów	619	641
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	538	538
Inne zobowiązania długoterminowe	60	51
Zobowiązania długoterminowe razem	5 105	7 205
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 331	2 209
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	2 976	469
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	885	814
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	138	50
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	101	110
Rezerwy	310	396
Przychody przyszłych okresów	37	36
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 778	4 084
Zobowiązania razem	11 883	11 289
Zobowiązania i kapitał własny razem	36 339	35 027

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
	niebadane	niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	729	773
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	196	174
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych netto	(16)	(68)
Odsetki i dywidendy netto	21	(45)
Zysk/(Strata) na działalności inwestycyjnej	(48)	(24)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	172	187
Pozostałe pozycje netto	99	92
Podatek dochodowy zapłacony	(48)	(225)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	1 105	864
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności	113	36
Zmiana stanu zapasów	837	869
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(9)	(4)
Zmiana stanu rezerw	(86)	(127)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(80)	(85)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(98)	(92)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(13)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 769	1 461
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	1	1
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	446
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(80)	(152)
Wydatki na środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	(167)	(208)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(397)	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	221	560
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(6)	(408)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	32	44
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(48)	(111)
Otrzymane odsetki	3	31
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	4	4
Pozostałe pozycje netto	(10)	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(447)	205
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z emisji papierów dłużnych	758	471
Wykup papierów dłużnych	(309)	(474)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	89	84
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(20)	(21)
Zapłacone odsetki	(96)	(92)
Pozostałe pozycje netto	2	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	424	(32)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	1 746	1 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 839	1 673
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 585	3 307

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. Na dzień 31 marca 2016 roku wskazana umowa 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., 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. Umowa służy zarządzaniu bieżącą płynnością finansową w Grupie.

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	6 585	3 307
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	(7)	2
Wpływy/(Wydatki) z tyt. cash poolingu za okres sprawozdawczy	443	251
Środki pieniężne na koniec okresu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 372	3 829

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	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
Całkowite dochody razem	-	-	(10)	(1)	-	729	718
Zysk/(Strata) netto za I kwartał 2016 roku	-	-	-	-	-	729	729
Inne całkowite dochody netto za I kwartał 2016 roku	-	-	(10)	(1)	-	-	(11)
Stan na 31 marca 2016 (niebadane)	5 900	1 740	31	(565)	4	17 345	24 456
Stan na 1 stycznia 2015 (zbadane)	5 900	1 740	16	(215)	13	16 325	23 780
Całkowite dochody razem	-	-	20	66	-	773	859
Zysk/(Strata) netto za I kwartał 2015 roku	-	-	-	-	-	773	773
Inne całkowite dochody netto za I kwartał 2015 roku	-	-	20	66	-	-	86
Stan na 31 marca 2015 (niebadane)	5 900	1 740	36	(149)	13	17 098	24 638

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	18	13
Zmniejszenia	(71)	(13)
Stan na dzień 31 marca 2016 roku	571	538
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	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 526	13	2 508	264	319	48	5 678
Zwiększenia	12	-	-	88	32	-	132
Wykorzystanie/rozwiązanie	(73)	-	-	(259)	(34)	(1)	(367)
Stan na dzień 31 marca 2016 roku	2 465	13	2 508	93	317	47	5 443
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	12	-	-	-	-	12	14	38
Wykorzystanie/rozwiązanie	(5)	-	-	(11)	(7)	(79)	(15)	(117)
Stan na dzień 31 marca 2016 roku	1 300	65	41	7	175	9	23	1 620
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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Gaz wysokometanowy	4 294	5 047
Gaz zaazotowany	356	395
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	186	303
Hel	16	19
Gaz propan butan	12	12
Gaz LNG	154	12
Energia elektryczna	382	290
Prawo do dysponowania instalacjami magazynowymi	141	171
Pozostała sprzedaż produktów i usług	55	62
Razem	5 596	6 311

5. Koszty operacyjne

5.1. Zużycie surowców i materiałów

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Koszt sprzedanego gazu	(3 791)	(4 338)
Energia na cele handlowe	(374)	(286)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(34)	(34)
Razem	(4 199)	(4 658)

5.2. Usługi obce

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Zakup usług przesyłowych, dystrybucyjnych i magazynowych	(253)	(297)
Koszt spisanych odwiertów	(46)	-
Pozostałe usługi obce	(64)	(74)
Razem	(363)	(371)

5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Zmiana stanu odpisów	202	37
Zmiana stanu rezerw	40	(10)
Podatki i opłaty	(122)	(117)
Różnice kursowe	21	4
Instrumenty pochodne	(5)	(26)
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien, itp.	3	4
Pozostałe	65	65
Razem	204	(43)

6. Przychody i koszty finansowe

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Przychody finansowe	74	144
Przychody z tytułu odsetek	46	77
Dodatnie różnice kursowe	27	66
Pozostałe przychody finansowe	1	1
Koszty finansowe	(84)	(116)
Strata z wyceny i realizacji pochodnych instrumentów finansowych	(35)	(84)
Koszty z tytułu odsetek	(44)	(23)
Prowizje od kredytów	(4)	(5)
Koszt otrzymanych gwarancji	(1)	(1)
Pozostałe koszty finansowe	-	(3)
Wynik na działalności finansowej	(10)	28

7. Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończone 31 marca 2016	3 miesiące zakończone 31 marca 2015
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	901	960
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(171)	(182)
Różnice trwale pomiędzy zyskiem/(stratą) przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania	(1)	(5)
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	(172)	(187)
Bieżący podatek dochodowy	(119)	(164)
Odroczony podatek dochodowy	(53)	(23)
Efektywna stopa podatkowa	19%	19%

8. Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na grupy

	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Grunty	24	24
Budynki i budowle	7 134	7 202
Urządzenia techniczne i maszyny	2 834	2 873
Środki transportu i pozostałe	133	136
Razem środki trwałe	10 125	10 235
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 292	2 186
Środki trwałe w budowie pozostałe	821	813
Razem rzeczowe aktywa trwałe	13 238	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 I 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 (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Bieżący Raport prezentuje sytuację finansową Grupy Kapitałowej PGNiG na dzień 31 marca 2016 roku oraz wyniki finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 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 I kwartał 2016 roku został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji w dniu 9 maja 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),
- PGNiG Supply & Trading GmbH (poprzednio PGNiG Sales & Trading GmbH) – 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:

- 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 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 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” 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”- 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 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.

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 31 marca 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” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie (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, 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 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;
- 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.

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 stycznia 2016 roku PGNiG S.A. wypowiedziała umowę zawartą ze Standard&Poors Rating Services Ltd („S&P”), która dotyczyła oceny kredytowej („rating”) Spółki oraz obligacji wyemitowanych przez PGNiG Finance AB, podmiot zależny Spółki.

Zarówno Spółka, jak i obligacje wyemitowane przez PGNiG Finance AB cały czas posiadają rating na poziomie inwestycyjnym, przyznany przez Moody’s Investors Service.

- W dniu 10 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza PGNiG S.A. dokonała wyboru na biegłego rewidenta Deloitte Polska Sp. z o.o. sp.k., z siedzibą: Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółki za lata obrotowe 2016, 2017 oraz 2018.

Wybór audytora został dokonany zgodnie z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi Spółki i normami zawodowymi.

Spółka Deloitte Polska Sp. z o.o. sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 73. PGNiG S.A. korzystała z usług wskazanej wyżej spółki (poprzednio działającej pod nazwą Deloitte Audyt Sp. z o.o.) w zakresie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w latach obrotowych 2003-2012.

W dniu 19 lutego 2016 roku wpłynęło do Krajowej Izby Odwoławczej odwołanie od wyboru Deloitte Polska Sp. z o.o. sp.k. na biegłego rewidenta ze strony jednej z firm uczestniczących w przetargu na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2016, 2017 oraz 2018, które zostało oddalone w dniu 3 marca 2016 roku.

- W dniu 15 marca 2016 roku, decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki ("Prezes URE"), została zatwierdzona nowa Taryfa PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. w zakresie obrotu paliwami gazowymi Nr 3 ("Taryfa Detaliczna").

Średnia zmiana ceny za paliwo gazowe w Taryfie Detalicznej w stosunku do dotychczasowej taryfy PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. wynosi odpowiednio:

- dla gazu wysokometanowego E - obniżka średniej ceny za paliwo gazowe o 5,4%;
- dla gazu zaazotowanego Lw - obniżka średniej ceny za paliwo gazowe o 6,1%;
- dla gazu zaazotowanego Ls - obniżka średniej ceny za paliwo gazowe o 5,8%;

przy czym dla odbiorców indywidualnych ceny zostały obniżone średnio o 5,3%, a dla odbiorców biznesowych - średnio o 6,8%.

Stawki opłat abonamentowych pozostały bez zmian.

Termin obowiązywania nowej Taryfy Detalicznej został ustalony do 30 czerwca 2016 roku.

- W dniu 15 marca 2016 roku, decyzją Prezesa URE, została zatwierdzona nowa Taryfa PGNiG S.A. w zakresie dostarczania paliw gazowych Nr 10/2016 ("Taryfa Hurtowa").

Z uwagi na wciąż utrzymujące się niskie ceny ropy naftowej gazu ziemnego na rynkach hurtowych w północno-zachodniej Europie, obniżeniu uległ całkowity koszt pozyskania przez PGNiG S.A. gazu ziemnego, w porównaniu do kosztu, jaki był przyjmowany do aktualnie obowiązującej Taryfy Hurtowej.

W konsekwencji, średnia cena paliwa gazowego wysokometanowego została obniżona w stosunku do dotychczasowej taryfy PGNiG S.A. o 9,5%, a w przypadku gazu ziemnego zaazotowanego o 8,3%. Termin obowiązywania nowej Taryfy Hurtowej został ustalony do 30 czerwca 2016 roku.

- W dniu 15 marca 2016 roku spółka zależna PGNiG TERMIKA S.A. złożyła niewiążącą ofertę wstępną objęcia nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale spółki Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. ("PGG") o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 400 mln zł, przy założeniu spełnienia szeregu wymogów, w tym dotyczących wdrożenia działań restrukturyzacyjnych gwarantujących rentowność działalności i generowanie pozytywnych przepływów pieniężnych dla kapitałów własnych przez wszystkie jednostki w ramach PGG oraz zawarcia wiążących porozumień ze stroną społeczną umożliwiających realizację zakładanych założeń. W dniu 26 kwietnia 2016 roku PGNiG TERMIKA S.A. podpisała porozumienie w sprawie rozpoczęcia działalności Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. (szczegółowe informacje zawiera nota III. 15).

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

W pierwszym kwartale 2016 roku przychody Grupy Kapitałowej PGNiG wyniosły 10 980 mln zł, 1 515 mln zł (12%) mniej niż rok wcześniej, gdy ich poziom wynosił 12 495 mln zł. Koszty operacyjne ukształtowały się na poziomie 9 259 mln zł (spadek o 15% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), co pozwoliło Grupie na uzyskanie w pierwszym kwartale 2016 roku skonsolidowanego wyniku na działalności operacyjnej na poziomie 1 721 mln zł, co oznacza wzrost o 59 mln zł (4%) w porównaniu do analogicznego okresu roku 2015.

Poszukiwanie i wydobywanie

Wynik operacyjny segmentu Poszukiwanie i wydobywanie (PiW) na koniec pierwszego kwartału 2016 roku wyniósł 333 mln zł i był o 228 mln zł (40,6%) niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poziomie EBITDA wypracowano 619 mln zł, co jest wynikiem niższym od wyniku roku poprzedniego o 259 mln zł (29,5%).

Przychody segmentu spadły o 172 mln zł, do poziomu 1 045 mln zł (spadek o 14%), w relacji do przychodów uzyskanych w porównywalnym okresie roku poprzedniego, mimo wyższego o 14% wolumenu sprzedaży ropy naftowej (głównie ze złóż w Norwegii, gdzie wzrost wolumenu sprzedaży tego produktu wyniósł ok. 47%). Obniżenie przychodów w segmencie jest skutkiem spadku cen ropy naftowej (średnia cena ropy Brent wyrażona w PLN w pierwszym kwartale 2016 roku była niższa o ok. 32% w stosunku do wartości z analogicznego okresu roku poprzedniego).

Wzrost o 56 mln zł (8,5%) kosztów operacyjnych w segmencie PiW był efektem zwiększenia kosztów spisanych aktywów dotyczących poszukiwania i oceny zasobów, które w pierwszym kwartale 2016 roku obciążły wynik segmentu kwotą 46 mln zł, w stosunku do 2 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na poziom kosztów segmentu PiW miało również wpływ zmniejszenie kosztów amortyzacji, z 317 mln zł w pierwszym kwartale 2015 roku, do 286 mln zł w analogicznym okresie roku bieżącego. Spadek ten wynika z dodatniego efektu przeszacowania wielkości zasobów na norweskim szelfie kontynentalnym, które wpłynęło na obniżenie stawek amortyzacji zastosowanych do umarzania aktywów produkcyjnych.

Obrót i magazynowanie

Nieznaczny wzrost efektywności nastąpił w segmencie Obrót i magazynowanie, gdzie po pierwszym kwartale 2016 roku wynik operacyjny osiągnął poziom 599 mln zł, co oznacza wzrost o 20 mln zł (3,5%) w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przychody segmentu w pierwszym kwartale 2016 roku wyniosły 9 619 mln zł i były niższe o 14% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Obniżenie przychodów segmentu jest wynikiem postępującej liberalizacji rynku gazu w Polsce, która umożliwiła największym klientom segmentu dywersyfikację dostaw paliwa gazowego. Aktywnie reagując na zmieniające się warunki rynkowe, kilkakrotnie w roku 2015, PGNiG S.A. i PGNiG OD zmieniły taryfy regulujące sprzedaż paliwa gazowego, w wyniku czego średnia cena taryfowa paliwa gazowego w pierwszym kwartale 2016 roku była niższa o ok. 11% od cen w analogicznym okresie 2015 roku. Ponadto, wspomniane powyżej spółki segmentu sprzedające paliwo gazowe w Polsce wprowadziły programy rabatowe, zwiększając konkurencyjność ofert dla klientów, co również znalazło swoje odzwierciedlenie w spadku przychodów segmentu.

Koszty operacyjne segmentu w pierwszym kwartale 2016 roku wyniosły 9 020 mln zł i były niższe o 15% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, na co wpływ miały przede wszystkim koszty pozyskania paliwa gazowego, tj.:

- Spadek w pierwszym kwartale 2016 roku dziewięciomiesięcznej średniej ceny ropy naftowej wyrażonej w PLN wynoszący 42,7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (wpływ na cenę zakupu paliwa gazowego z kierunku wschodniego);

- Spadek w pierwszym kwartale 2016 roku średniej ceny paliwa gazowego na giełdach zachodnieuropejskich wyrażonej w PLN wynoszący 38% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (wpływ na cenę zakupu paliwa gazowego z kierunku wschodniego oraz na zakupy paliwa gazowego z kierunków zachodnich).

Ponadto na poprawę wyniku operacyjnego segmentu wpłynęło rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów paliwa gazowego, które w pierwszym kwartale 2016 roku było wyższe o 145 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Stan zapasów gazu w podziemnych magazynach gazu na dzień 31 marca 2016 roku wynosił około 0,91 mld m³, czyli o 27% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (1,25 mld m³).

Dystrybucja

Wynik operacyjny segmentu Dystrybucja za pierwszy kwartał 2016 roku zwiększył się o 76% wobec analogicznego okresu roku poprzedniego i osiągnął poziom 533 mln zł, natomiast powiększony o amortyzację wyniósł 758 mln zł, czyli o 237 mln zł więcej niż rok wcześniej. Wyższy wynik operacyjny segmentu to skutek zarówno niższych kosztów jak i wyższych przychodów. Koszty poniesione w pierwszym kwartale 2016 roku były niższe o 150 mln zł (tj. 15%) a przychody wzrosły o 81 mln zł (tj. 6%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Na zmniejszenie kosztów w segmencie wpływ miało przede wszystkim znaczące obniżenie kosztów świadczeń pracowniczych, po przeprowadzonej w 2015 roku racjonalizacji zatrudnienia w ramach Programu Dobrowolnych Odejść. Duży spadek kosztów świadczeń pracowniczych w pierwszym kwartale 2016 roku w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku wynika z tego, że koszty te w pierwszym kwartale 2015 roku były obciążone rezerwą na program racjonalizacji zatrudnienia i dobrowolnych odejść w wysokości 96 mln zł.

Z kolei wzrost przychodów w pierwszym kwartale 2016 roku został osiągnięty dzięki 7% wzrostowi wolumenu dystrybucji paliwa gazowego, na który wpływ miała niższa średnia kwartalna temperatura powietrza w pierwszym kwartale 2016 roku w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego.

Wytwarzanie

Wynik operacyjny segmentu za pierwszy kwartał 2016 roku wyniósł 266 mln zł i był o 39 mln zł wyższy niż wynik operacyjny w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poziomie EBITDA zrealizowano wynik w wysokości 362 mln zł, co oznacza poprawę o 17% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Główne czynniki mające wpływ na znaczącą poprawę wyniku w tym segmencie to:

- zwiększenie przychodów ze sprzedaży ciepła, wynikający ze wzrostu wolumenu sprzedaży ciepła (wzrost o 7,2% w pierwszym kwartale 2016 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego) oraz wzrostu taryfy na ciepło (wzrost średnio o 5,3% w sierpniu 2015 roku);
- spadek kosztów zakupu węgla, będącego głównym paliwem do produkcji ciepła w tym segmencie (średnia cena surowca w pierwszym kwartale 2016 roku była o 6,4% niższa od średniej ceny w analogicznym okresie roku poprzedniego).

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 wydobycia 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 osiągane w miesiącach letnich (II i III kwartał roku). Sezonowość jest przede wszystkim skutkiem zmiennych warunków klimatycznych w Polsce, a zakres wahań wyznaczają wartości temperatur – niskie zimą i wyższe latem. Sezonowość tych segmentów działalności 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

Na dzień 31 marca 2016 roku 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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem pomiędzy jednostkami powiązаныmi 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 Grupy realizowane są następujące programy emisji dłużnych papierów wartościowych:

- 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. W dniu 8 sierpnia 2014 roku Umowa programu emisji została aneksowana, okres obowiązywania programu emisji obligacji został wydłużony do dnia 31 lipca 2020 roku. Na dzień 31 marca 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 31 marca 2016 roku wynosiło 2,1 mld zł (według średniego kursu NBP z dnia 31 marca 2016 roku). Ze względu na termin zapadalności wyemitowanych obligacji (luty 2017 roku) pozycja ta ujęta 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 31 marca 2016 roku nominalne zadłużenie z tytułu tego Programu wynosiło 2,5 mld zł;
- 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 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 31 marca 2016 roku nie wystąpiło zadłużenie z tytułu Umowy;
- Program emisji obligacji, 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. W ramach Programu spółka może emitować obligacje kuponowe lub dyskontowe do łącznej kwoty 1,5 mld zł. 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 bieżącym okresie sprawozdawczym PGNiG TERMIKA S.A. dokonała wykupu obligacji na kwotę 110 mln zł z emisji przeprowadzonych w IV kwartale 2015 roku.

Na dzień 31 marca 2016 roku nie wystąpiło zadłużenie z tytułu ww. Programu.

14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Do dnia sporządzenia sprawozdania Zarząd PGNiG nie wydał rekomendacji o podziale zysku Spółki za 2015 rok, w związku z czym Rada Nadzorcza nie wydała opinii w przedmiotowej sprawie. W wyniku powyższego, Walne Zgromadzenie PGNiG nie podjęło uchwały o podziale zysku Spółki za rok 2015.

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 31 marca 2016 roku miały miejsce następujące zdarzenia, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy:

- W dniu 1 kwietnia 2016 roku, akcjonariusz PGNiG S.A. – Skarb Państwa powołał Panią Annę Wellisz do składu Rady Nadzorczej PGNiG S.A. z dniem 1 kwietnia 2016 roku.

Zgodnie ze Statutem Spółki Skarb Państwa jako akcjonariusz, reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej;

- W dniu 4 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza PGNiG S.A. przyjęła aktualizację "Strategii GK PGNiG na lata 2014-2022".

W związku z istotnymi wahaniami cen ropy naftowej na światowych rynkach został przeprowadzony przegląd dotychczas realizowanej Strategii, w wyniku którego zweryfikowano podstawowe założenia. Aktualizacja objęła następujące aspekty:

- założenia makroekonomiczne (m.in. ceny ropy naftowej, gazu ziemnego i energii elektrycznej, kursy walutowe);
- założenia rynkowe i operacyjne (m.in.: bilans gazu, wolumen gazu przetransportowanego przez sieć dystrybucyjną, wysokość nakładów inwestycyjnych w segmencie Wytwarzanie);
- ambicje strategiczne poprzez modyfikację istniejących inicjatyw operacyjnych oraz wprowadzenie nowych inicjatyw operacyjnych.

- W dniu 13 kwietnia 2016 roku PGNiG S.A. zawarła Umowę Ramową sprzedaży paliwa gazowego oraz dwustronne Kontrakty Indywidualne z Grupą Azoty S.A. oraz jej spółkami zależnymi: Grupą Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne "Police" S.A., Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupą Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki "Siarkopol" S.A. (Odbiorcy).

Przedmiotowa Umowa Ramowa reguluje jednakowy dla Odbiorców tryb zawierania i wypowiedzania Kontraktów Indywidualnych, opis procesów zamawiania, regulowania płatności, wstrzymywania i ograniczania dostaw, klauzule renegecyjny oraz zasady wspólnego rozliczania dostaw.

Kontrakt Indywidualny oznacza umowę wykonawczą do Umowy Ramowej, zawartą na czas oznaczony w formie umowy sprzedaży bądź umowy kompleksowej, określającą ilości, harmonogram, formuły cenowe oparte o indeksy giełdowe oraz szczegółowe parametry handlowe dostawy paliwa gazowego na rzecz danego Odbiorcy.

Umowa Ramowa została zawarta na czas nieoznaczony, a jej postanowienia mają zastosowanie dla dostaw realizowanych od dnia 1 kwietnia 2016 roku, natomiast Kontrakty Indywidualne zawarte zostały na różne okresy dostaw, najdłuższy z nich zawarty jest na okres do 30 września 2019 roku.

Szacunkowa wartość Umowy Ramowej wraz z Kontraktami Indywidualnymi wynosi ok. 3,3 mld zł, a maksymalny wolumen dostaw w całym okresie umowy wynosi łącznie 4,5 mld m³.

- W dniu 19 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PGNiG TERMIKA S.A. z siedzibą w Warszawie postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 670 324 950 zł do kwoty 1 240 324 950 zł, tj. o kwotę 570 000 000 zł, poprzez emisję 57 000 000 akcji spółki o wartości nominalnej po 10 zł każda, które zostały objęte przez PGNiG S.A. Do dnia sporządzenia raportu okresowego, powyższe nie zostało zarejestrowane w KRS.

- W dniu 26 kwietnia 2016 roku PGNiG TERMIKA S.A., spółka zależna od PGNiG, podpisała porozumienie w sprawie rozpoczęcia działalności Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. (Porozumienie).

Stronami Porozumienia są Kompania Węglowa S.A., Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. ("PGG"), Węglkokoks S.A., Towarzystwo Finansowe "Silesia" Sp. z o.o. ("TFS"), Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych ("FIPP"),

PGNiG TERMIKA S.A., Energa Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. ("PGE GiEK") (TFS, FIPP, PGNiG TERMIKA S.A., Energa Kogeneracja Sp. z o.o., PGE GiEK zwani dalej łącznie "Inwestorami"), Alior Bank S.A., Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. oraz organizacje związkowe działające w Kompanii Węglowej S.A. (łącznie dalej Strony).

W Porozumieniu Strony potwierdziły zasadność utworzenia PGG, która będzie prowadzić działalność w oparciu o wybrane aktywa górnicze, które nabędzie od Kompanii Węglowej S.A. (11 kopalń, 4 zakłady oraz zespół funkcji wspierających kopalnie i zakłady).

Poprzez podpisanie Porozumienia, Inwestorzy zadeklarowali objęcie nowych udziałów w PGG na łączną kwotę 2,4 mld zł, z czego 1,8 mld zł będzie wkładem gotówkowym, a pozostała kwota to konwersja wierzytelności TFS i Węglokoks S.A.

PGNiG TERMIKA S.A., jako jeden z Inwestorów, zadeklarował objęcie udziałów w PGG na kwotę 500 mln zł.

- W dniu 28 kwietnia 2016 roku PGNiG TERMIKA S.A., podpisała umowę określającą warunki dot. inwestycji finansowej w Polską Grupę Górniczą sp. z o.o. („PGG”), a w szczególności zasady objęcia 5.000.000 udziałów w PGG o łącznej wartości 500 mln zł („Umowa Inwestycyjna”).

Stronami Umowy Inwestycyjnej są PGNiG TERMIKA S.A., Energa Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., Towarzystwo Finansowe „Silesia” Sp. z o.o., Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Węglokoks S.A. (łącznie dalej „Inwestorzy”), a także PGG.

Stosownie do postanowień Umowy Inwestycyjnej objęcie udziałów nastąpi w ramach trzech następujących etapów:

- efektem pierwszego etapu będzie objęcie przez PGNiG TERMIKA S.A. udziałów stanowiących 15,7% w kapitale zakładowym PGG za wkład o wartości 361,1 mln zł, płatny nie później niż ciągu 4 dni roboczych po zawarciu przez PGG Umowy Inwestycyjnej;
- efektem drugiego etapu będzie zwiększenie przez PGNiG TERMIKA S.A. stanu posiadania udziałów w PGG do poziomu 16,6% w kapitale zakładowym PGG za wkład o wartości 83,3 mln zł płatny do 3 listopada 2016 roku;
- efektem trzeciego etapu będzie zwiększenie przez PGNiG TERMIKA S.A. stanu posiadania udziałów w PGG do poziomu 17,1% w kapitale zakładowym PGG za wkład o wartości 55,6 mln zł płatny do 1 lutego 2017 roku.

Warunkiem realizacji drugiego i trzeciego etapu, o których mowa powyżej, będzie przede wszystkim brak wystąpienia przypadku naruszenia warunków emisji obligacji wyemitowanych przez PGG zgodnie z Umową Inwestycyjną.

Zakłada się, że kwoty uzyskane przez PGG w ramach Umowy Inwestycyjnej oraz z emisji obligacji będą wystarczające do prowadzenia działalności PGG zgodnie z biznesplanem przedstawionym przez PGG, zaakceptowanym przez Strony i będącym załącznikiem Umowy Inwestycyjnej, oraz dalsze dofinansowanie nie będzie wymagane.

PGG będzie funkcjonować w oparciu o biznesplan, którego celem jest optymalizacja kosztów produkcji węgla oraz osiągnięcie określonych poziomów rentowności. Przeprowadzone analizy inwestycji wskazują, że generowane przepływy pozwolą na osiągnięcie stopy zwrotu wyższej niż koszt zaangażowanego kapitału.

Umowa Inwestycyjna zawiera postanowienia pozwalające przedstawicielom Inwestorów na bieżące monitorowanie sytuacji finansowej PGG, a w szczególności weryfikację stopnia wykonywania ww. biznesplanu. Badaniu i monitorowaniu podlegać będzie szereg wskaźników odnoszących się do realizacji biznesplanu, dotyczących w szczególności: rentowności, płynności finansowej, poziomu zadłużenia oraz efektywności operacyjnej PGG, dla których ustalone zostały poziomy graniczne.

PGNiG TERMIKA S.A. zakłada aktywną rolę w poprawie efektywności działania PGG poprzez Umowę Inwestycyjną i przysługujące jej prawa korporacyjne. W szczególności każdemu wspólnikowi PGG

przysługuje prawo do powoływania, odwoływania i zawieszania w pełnieniu funkcji jednego członka Rady Nadzorczej PGG.

Z zastrzeżeniem przewidzianych w Umowie Inwestycyjnej wyjątków, w okresie 10 lat od dnia pierwszego dokapitalizowania PGG, a w przypadku przekształcenia PGG w spółkę akcyjną w okresie 5 lat od dnia rejestracji przekształcenia, bez zgody pozostałych współników PGG nie można dokonywać zbycia jakichkolwiek udziałów PGG.

Ze względu na brak kontroli, zgodnie z definicją MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, PGG nie będzie spółką zależną od PGNiG i nie będzie podlegać konsolidacji metodą pełną.

- W dniu 28 kwietnia 2016 roku, pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. oraz Spółką Energetyczną „Jastrzębie” S.A. została podpisana umowa kupna 100% akcji Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A. w Jastrzębiu-Zdroju („PEC”). Transakcja opiewała na kwotę 190,4 mln zł.

PEC prowadzi działalność w zakresie dystrybucji i wytwarzania ciepła na terenie gmin Jastrzębie-Zdrój, Czerwionka-Leszczyny, Knurów, Racibórz, Kuźnia Raciborska, Pawłowice, Rybnik, Wodzisław-Śląski i Żory. Posiada 288 km sieci ciepłowniczych oraz 14 lokalnych ciepłowni, które wytwarzają 40 % ciepła sprzedanego przez PEC. Łączna sprzedaż ciepła przez spółkę w 2015 roku wyniosła 2,6 PJ.

- W dniu 28 kwietnia 2016 roku, PGNiG TERMIKA S.A. złożyła ofertę nabycia akcji Spółki Energetycznej „Jastrzębie” S.A. (SEJ) od Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

SEJ zajmuje się wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła dla potrzeb kopalni Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz innych odbiorców przemysłowych, a także produkcją ciepła dla ludności, którego dystrybucją zajmuje się 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 kopalni Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

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

Należności warunkowe

	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Od jednostek pozostałych:		
z tytułu otrzymanych poręczeń i gwarancji	4	6
z tytułu otrzymanych weksli	14	14
pozostałe aktywa warunkowe	20	31
Od jednostek pozostałych razem	38	51
Aktywa warunkowe razem	38	51

Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Na rzecz pozostałych jednostek		
z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	8 107	7 711
z tytułu wystawionych weksli	1 442	1 435
pozostałe zobowiązania warunkowe	25	27
Na rzecz jednostek pozostałych razem	9 574	9 173
Zobowiązania warunkowe razem	9 574	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 pozostałych aktywów warunkowych jest głównie rezultatem przeprowadzonej

na dzień bilansowy analizy prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych (należności, które na dzień 31 grudnia 2015 roku były ujawnione jako należności warunkowe zostały na dzień 31 marca 2016 roku ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej).

Zwiększenie wartości zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek pozostałych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 31 marca 2016 roku wynika przede wszystkim z wystawienia nowych gwarancji, będących zabezpieczeniem dostaw gazu na łączną kwotę 75,7 mln euro (323 mln zł według kursu NBP z dnia 31 marca 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 dniu 10 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza PGNiG zakończyła postępowania kwalifikacyjne kandydatów do zarządu Spółki na następujące stanowiska: Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych, Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju, Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych. Decyzją Rady Nadzorczej, z dniem 11 lutego 2016 roku na wspólną kadencję, która upływa 30 grudnia 2016 roku, powołani zostali:

- Pan Piotr Woźniak - Prezes Zarządu,
- Pan Janusz Kowalski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- Pan Łukasz Kroplewski - Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju,
- Pan Bogusław Marzec - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pan Maciej Woźniak - Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych.

Jednocześnie Pan Waldemar Wójcik, wybrany przez pracowników w dniu 3 kwietnia 2014 roku, kontynuuje pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

- W dniu 25 lutego 2016 roku wpłynęła rezygnacja Pana Krzysztofa Rogali z funkcji członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A. bez podania przyczyny, ze skutkiem na dzień 25 lutego 2016 roku.

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). Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, import, magazynowanie oraz sprzedaż paliw gazowych, a także obrót energią elektryczną.

Grupa Kapitałowa 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 jest nieoznaczony.

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

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej PGNiG wchodziła jednostka dominująca PGNiG S.A. oraz 30 spółek o profilu produkcyjnym i usługowym, w tym:

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

Ponadto, GK PGNiG wycenia metodą praw własności udziały w spółce SGT EUROPOL GAZ S.A.:

Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności

L.p.	Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Procentowy udział w kapitale	
			31 marca 2016	31 marca 2015
1.	SGT EUROPOL GAZ S.A. ¹⁾	Polska	51,18%	49,74%

1) W tym 48,00 % udział bezpośredni i 3,18% (1,74% na dzień 31.03.2015) udział pośredni poprzez spółkę GAS - TRADING S.A.

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

Wykaz spółek GK PGNiG według stanu na dzień 31 marca 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	
			31 marca 2016	31 marca 2015	31 marca 2016	31 marca 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.	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.	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⁾	43,41%	-	praw własności
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⁾	42,99% ⁵⁾	-	-
23	GAZ Sp. z o.o.	Polska	100% ⁶⁾	80% 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	Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o.	Polska	100% ⁸⁾	100% ⁸⁾	-	-
27	Oil Tech International F.Z.E.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	100% ⁸⁾	100% ⁸⁾	pełna	pełna
28	Poltava Services LLC	Ukraina	100% ⁸⁾	99% ⁸⁾	pełna	pełna
29	PST Europe Sales GmbH	Niemcy	100% ⁹⁾	-	pełna	-
30	XOOL GmbH	Niemcy	100% ¹⁰⁾	100% ¹⁰⁾	pełna	pełna
Spółki, które na dzień 31.03.2016 nie są zależne od PGNiG S.A., ale były zależne w okresie porównawczym						
31	Zakład Separacji Popiołów Siekierki Sp. z o.o. ¹¹⁾	Polska	70%	70%	-	-
32	BUD-GAZ P.P.U.H. Sp. z o.o. w likwidacji	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.

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 spółkę Exalo Drilling S.A.

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

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

11) Zgodnie z umową spółki decyzje dotyczące istotnej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron, począwszy od 30.06.2015 spółka włączona do spółek współkontrolowanych przez PGNiG S.A.

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 I kwartale 2016 roku obejmowały:

- W dniu 4 stycznia 2016 roku nastąpiła rejestracja w KRS obniżenia kapitału spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. o kwotę 490 950 000 zł (do kwoty 600 050 000 zł), poprzez zmniejszenie wartości nominalnej 10 910 000 udziałów (z wartości wynoszącej 100 zł każdy do wartości 55 zł każdy). Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników została podjęta w dniu 28 sierpnia 2015 roku.
- W dniu 14 stycznia 2016 roku nastąpiła rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Gas Assets Management Sp. z o.o. o kwotę 1 340 000 zł, do kwoty 1 360 000 zł z dnia 28 października 2015 roku.

Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w ilości 6 700 objęła spółka PGNiG SPV 6 Sp. z o.o. w ramach konwersji wierzytelności (pożyczki od PGNiG SPV 6 Sp. z o.o.) na kapitał zakładowy spółki.

- W dniu 9 lutego 2016 roku została zarejestrowana w KRS zmiana umowy pośrednio zależnej od PGNiG spółki Gaz Sp. z o.o., dotycząca liczby udziałów. Od tego dnia kapitał zakładowy liczący 300 000 zł dzieli się na 160 udziałów o wartości nominalnej 1 875 zł każdy.
- W dniu 31 marca 2016 roku Walne Zgromadzenie spółki Poltava Services LLC podjęło uchwałę w sprawie wyłączenia ze składu Uczestników Spółki Poltava Services LLC p. Huberta Leszka Praskiego - Ćwiok.

W związku z powyższym, Exalo Drilling S.A. objęła posiadany przez niego 1% udziału w kapitale statutowym spółki Poltava Services LLC a jej udział w kapitale zwiększył się do 229 200 hrywien 48 kopiejek (tj. o 2 292 hrywien). Obecnie Exalo Drilling S.A. posiada 100% udziałów w kapitale statutowym Poltava Services LLC. Zmiana została zarejestrowana w dniu 19 kwietnia 2016 roku w państwowym rejestrze na Ukrainie.

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 prognoz 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 I 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	4 178 771 608	70,827%	-0,425%	70,402%	4 153 706 157
Pozostali akcjonariusze	1 721 228 392	29,173%	0,425%	29,598%	1 746 293 843
Razem	5 900 000 000	100,00%	0,00%	100,00%	5 900 000 000

*Stan na 31 grudnia 2015 roku.

**Stan na 31 marca 2016 roku.

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	19 500	-	-	(19 500)	-	-
Waldemar Wójcik	19 500	-	-	(19 500)	-	-
Osoby nadzorujące	19 500	-	-	-	-	19 500
Ryszard Wąsowicz	19 500	-	-	-	-	19 500

* Na dzień sporządzenia raportu okresowego.

W dniu 22 kwietnia 2016 roku Członek Zarządu Spółki dokonał transakcji sprzedaży na rynku regulowanym 19.500 akcji PGNiG S.A. po cenie 5,20 zł za akcję.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarytelności 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 zmniejszania zamawianych ilości paliwa gazowego i mocy umownej,
- ograniczanie odbiorcom biznesowym możliwości odsprzedaży paliwa gazowego,
- wymaganie określenia w umowie przez odbiorców biznesowych maksymalnej ilości kupowanego paliwa gazowego przeznaczonego przez nich do dalszej odsprzedaży,
- nieprzyznanie odbiorcom hurtowym prawa do częściowej zmiany sprzedawcy.

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 14 stycznia 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie – VI Wydział Cywilny wydał wyrok w sprawie naruszenia przez Spółkę warunku udzielonej koncesji na obrót gazem ziemnym z zagranicą w latach 2007 i 2008. Wyrok dotyczy zmiany zaskarżonego Wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 10 października 2013 roku w zakresie zmiany zaskarżonej przez PGNiG decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 16 grudnia 2010 roku w sprawie nałożenia kary pieniężnej.

Kara pieniężna została nałożona za naruszenie przez Spółkę warunków udzielonej jej koncesji na obrót gazem z zagranicą. Naruszenie polegało na nieprzestrzeganiu w latach 2007 i 2008 określonych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 24 października 2000 roku w sprawie minimalnego poziomu dywersyfikacji dostaw gazu z zagranicy wyrażającym się w przekroczeniu w powyższych latach maksymalnego udziału gazu importowanego z jednego kraju pochodzenia, w stosunku do całkowitej wielkości gazu importowanego w każdym z tych lat.

Sąd Apelacyjny postanowił zmienić zaskarżoną decyzję poprzez obniżenie nałożonej kary pieniężnej do kwoty 500 tys. zł z uwagi na niewielki zakres niedotrzymania obowiązku dywersyfikacji, działania podejmowane przez PGNiG w celu wypełnienia obowiązku

dywersyfikacyjnego, ograniczone możliwości dywersyfikacji oraz niską szkodliwość związaną z niewypełnieniem obowiązku. W pozostałym zakresie odwołanie zostało oddalone.

W maju 2015 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W dniu 21 kwietnia 2016 roku Sąd Najwyższy uchylił wyroki Sądu Apelacyjnego z dnia 14 stycznia 2015 roku i Sądu Okręgowego – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z 10 października 2013 roku. Zgodnie z jego rozstrzygnięciem PGNiG nie dopuściło się zarzucanego mu naruszenia warunków koncesji.

- 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.
- Postępowanie wszczęte przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 28 kwietnia 2014 roku w sprawie nieprzebrzegania obowiązku dywersyfikacji dostaw gazu w 2012 roku. W chwili obecnej postępowanie jest w toku, Spółka na wezwanie przekazuje wyjaśnienia i dokumenty.

Postępowania dotyczące realizacji obliża giełdowego

- W dniu 13 stycznia 2015 roku Prezes URE wszczął postępowanie w sprawie wymierzenia PGNiG S.A. kary pieniężnej za brak realizacji obliża 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. Spodziewać się należy ponownego podjęcia postępowania.
- W dniu 28 października 2015 roku Prezes URE wszczął postępowanie w sprawie wymierzenia Spółce kary pieniężnej za brak realizacji obliża 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 wnioski o odstąpienie od wymierzenia kary.

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.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarygodności 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 przypadku uruchomienia dostaw gazu w ramach kontraktu, wrażliwość wyników GK PGNiG na zmiany cen produktów ropopochodnych może ulec zwiększeniu.

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 budowy 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 28 kwietnia 2016 roku