



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

RAPORT OKRESOWY

**za okresy kwartalne zakończone
30 września 2010 roku
oraz 30 września 2009 roku**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr III kwartał / 2010

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku –
Dz. U. Nr 33, poz. 259)

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

za III kwartał roku obrotowego 2010 obejmujący okres od **01.01.2010** roku do **30.09.2010** roku, zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN) oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

dnia 10 listopada 2010 roku
(data przekazania)

POLSKIE GÓRNICCTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.

(pełna nazwa emitenta)

PGNIG

(skrótowa nazwa emitenta)

Chemiczny (che)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

01-224

(kod pocztowy)

Warszawa

(miejsowość)

Kasprzaka

(ulica)

25

(numer)

22 5835000

(telefon)

22 5835856

(fax)

pr@pgnig.pl

(e-mail)

www.pgnig.pl

(www)

525-000-80-28

(NIP)

012216736

(REGON)

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITEGO DOCHODU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Podatek odroczony	10
2. Odpisy aktualizujące	10
3. Rezerwy	11
4. Przychody ze sprzedaży	11
5. Wpływy związane z umową leasingu systemu przesyłowego	12
6. Koszty operacyjne	12
7. Podatek dochodowy	12
8. Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na grupy	12
9. Inne aktywa finansowe	13
10. Pochodne instrumenty finansowe	13
11. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	21
II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	22
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	22
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITEGO DOCHODU	22
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	24
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	25
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	26
1. Podatek odroczony	26
2. Odpisy aktualizujące	26
3. Rezerwy	27
4. Przychody ze sprzedaży	27
5. Wpływy związane z umową leasingu systemu przesyłowego	28
6. Koszty operacyjne	28
7. Podatek dochodowy	28
8. Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na grupy	28
9. Inne aktywa finansowe	29
10. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	29
III. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA TRZECI KWARTAŁ 2010 ROKU	30
1. Podstawa sporządzenia i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie	30
2. Przyjęte zasady rachunkowości	30
3. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy	31
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	32
5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	36
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	36
7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	36

8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	37
9. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	37
10. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	38
11. Informacje finansowe w podziale na poszczególne segmenty operacyjne	38
IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA TRZECI KWARTAŁ 2010 ROKU	41
1. Informacje ogólne dotyczące emitenta i jego Grupy Kapitałowej	41
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	42
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	43
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	44
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	44
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	44
7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki zależnej	44
8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, których łączna wartość (zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tysięcy euro, a które nie są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki nie wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną	45
9. 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	45
10. 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	45
11. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	45

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3 kwartały	3 kwartały	3 kwartały	3 kwartały
	narastająco/ 2010	narastająco/ 2009	narastająco/ 2010	narastająco/ 2009
	okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
I. Przychody ze sprzedaży	14 643 573	13 675 105	3 658 424	3 108 473
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	1 541 974	(170 836)	385 233	(38 833)
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 584 767	(73 326)	395 925	(16 668)
IV. Zysk/Strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 335 925	(76 245)	333 756	(17 331)
V. Zysk/Strata netto	1 339 001	(73 983)	334 524	(16 817)
VI. Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	1 345 405	(35 166)	336 124	(7 994)
VII. Całkowite dochody razem	1 348 481	(32 904)	336 893	(7 479)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 862 128	1 207 739	715 049	274 530
IX. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 197 197)	(2 608 478)	(548 929)	(592 930)
X. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(55 606)	930 129	(13 892)	211 427
XI. Środki pieniężne netto razem	609 325	(470 610)	152 228	(106 974)
XII. Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN / EUR)	0,23	(0,01)	0,06	(0,003)
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30 września 2010	31 grudnia 2009	30 września 2010	31 grudnia 2009
XIII. Suma aktywów	31 985 469	31 073 899	8 022 440	7 563 872
XIV. Suma zobowiązań	9 672 175	9 636 592	2 425 928	2 345 697
XV. Zobowiązania długoterminowe	4 228 546	3 737 598	1 060 583	909 790
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	5 443 629	5 898 994	1 365 345	1 435 907
XVII. Kapitał własny	22 313 294	21 437 307	5 596 512	5 218 175
XVIII. Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900 000	5 900 000	1 479 809	1 436 152
XIX. Liczba akcji (średnia ważona w tys. szt.)	5 900 000	5 900 000	5 900 000	5 900 000
XX. Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	3,78	3,63	0,95	0,88
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,08	0,09	0,02	0,02

Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	3 kwartały	3 kwartały	3 kwartały	3 kwartały
	narastająco/ 2010	narastająco/ 2009	narastająco/ 2010	narastająco/ 2009
	okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
I. Przychody ze sprzedaży	13 981 281	13 109 180	3 492 963	2 979 833
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	1 019 437	(435 370)	254 687	(98 963)
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 475 187	(124 705)	368 548	(28 347)
IV. Zysk/Strata netto	1 229 174	(61 080)	307 086	(13 884)
V. Całkowite dochody	1 251 287	(36 498)	312 611	(8 296)
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 939 210	239 789	484 475	54 506
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(837 906)	(1 727 949)	(209 335)	(392 778)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(547 212)	950 444	(136 711)	216 044
IX. Środki pieniężne netto razem	554 092	(537 716)	138 430	(122 228)
X. Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,21	(0,01)	0,05	(0,002)
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30 września 2010	31 grudnia 2009	30 września 2010	31 grudnia 2009
XI. Suma aktywów	24 433 115	24 183 549	6 128 195	5 886 653
XII. Suma zobowiązań	6 314 125	6 843 846	1 583 678	1 665 899
XIII. Zobowiązania długoterminowe	1 700 667	1 638 725	426 553	398 891
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	4 613 458	5 205 121	1 157 125	1 267 008
XV. Kapitał własny	18 118 990	17 339 703	4 544 517	4 220 754
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900 000	5 900 000	1 479 809	1 436 152
XVII. Liczba akcji (średnia ważona w tys. szt.)	5 900 000	5 900 000	5 900 000	5 900 000
XVIII. Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	3,07	2,94	0,77	0,72
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,08	0,09	0,02	0,02

Pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ŻŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	30 września 2010	31 grudnia 2009	30 września 2009
Średni kurs w okresie	4,0027	4,3406	4,3993
Kurs na koniec okresu	3,9870	4,1082	4,2226

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały narastająco/ 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
	nie badane	nie badane	nie badane	nie badane
	(w tysiącach złotych)			
Przychody ze sprzedaży	3 881 657	14 643 573	3 421 517	13 675 105
Zużycie surowców i materiałów	(1 929 207)	(7 869 883)	(1 303 685)	(8 976 558)
Świadczenia pracownicze	(576 407)	(1 859 258)	(518 064)	(1 746 539)
Amortyzacja	(365 777)	(1 110 978)	(346 901)	(1 109 390)
Usługi obce	(693 656)	(2 211 744)	(820 256)	(2 105 729)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	249 692	611 133	241 236	600 803
Pozostałe koszty operacyjne netto	(225 999)	(660 869)	(165 445)	(508 528)
Koszty operacyjne razem	(3 541 354)	(13 101 599)	(2 913 115)	(13 845 941)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	340 303	1 541 974	508 402	(170 836)
Przychody finansowe	28 371	63 212	11 376	181 327
Koszty finansowe	(409)	(19 919)	(16 257)	(83 631)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(128)	(500)	10	(186)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	368 137	1 584 767	503 531	(73 326)
Podatek dochodowy	(23 361)	(245 766)	(84 507)	(657)
Zysk/Strata netto	344 776	1 339 001	419 024	(73 983)
Przypisany/a:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	344 055	1 335 925	417 203	(76 245)
Udziałom niekontrolującym	721	3 076	1 821	2 262
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,06	0,23	0,07	(0,01)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITEGO DOCHODU

	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco/ 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały narastająco/ 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
	nie badane	nie badane	nie badane	nie badane
	(w tysiącach złotych)			
Zysk/Strata netto	344 776	1 339 001	419 024	(73 983)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(28 857)	(10 880)	(16 700)	14 742
Wycena instrumentów zabezpieczających	(74 392)	13 496	(9 406)	(9 406)
Wycena instrumentów finansowych	15 200	11 640	5 800	41 920
Podatek odroczonego dotyczący innych całkowitych dochodów	11 246	(4 776)	686	(6 177)
Pozostałe	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	(76 803)	9 480	(19 620)	41 079
Całkowite dochody razem	267 973	1 348 481	399 404	(32 904)
Przypisane:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	267 252	1 345 405	397 583	(35 166)
Udziałom niekontrolującym	721	3 076	1 821	2 262

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 2010-09-30 koniec 3 kwartału / 2010	stan na 2009-12-31 koniec poprzed. roku / 2009
	nie badane	zbadane
(w tysiącach złotych)		
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	23 937 775	22 888 917
Nieruchomości inwestycyjne	6 873	7 480
Wartości niematerialne	194 403	173 459
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	556 023	556 523
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	113 757	89 789
Inne aktywa finansowe	274 656	299 879
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	766 162	591 622
Pozostałe aktywa trwałe	54 156	49 373
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	25 903 805	24 657 042
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	1 619 992	1 258 870
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 394 620	3 680 039
Należności z tytułu podatku bieżącego	8 906	199 413
Rozliczenia międzyokresowe	187 562	55 253
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 585	7 467
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	57 486	18 002
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 806 200	1 196 325
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3 313	1 488
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	6 081 664	6 416 857
Suma Aktywów	31 985 469	31 073 899
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900 000	5 900 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(62 042)	(51 162)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 740 093	1 740 093
Inne kapitały rezerwowe	12 188 178	11 455 447
Zyski/Straty zatrzymane	2 534 008	2 382 452
Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	22 300 237	21 426 830
Kapitał własny, przypisany udziałom niekontrolującym	13 057	10 477
Kapitał własny razem	22 313 294	21 437 307
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	496 642	44 086
Rezerwy	1 377 983	1 315 759
Przychody przyszłych okresów	1 084 218	1 090 675
Rezerwa na podatek odroczonego	1 251 808	1 268 432
Inne zobowiązania długoterminowe	17 895	18 646
Zobowiązania długoterminowe razem	4 228 546	3 737 598
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 527 837	2 733 417
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	1 551 485	1 984 077
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	268 193	260 428
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	201 563	47 409
Rezerwy	268 686	240 240
Przychody przyszłych okresów	625 865	633 423
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 443 629	5 898 994
Suma Zobowiązań	9 672 175	9 636 592
Suma Pasywów	31 985 469	31 073 899

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartały narastająco/ 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30 nie badane	3 kwartały narastająco/ 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30 nie badane
(w tysiącach złotych)		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/Strata netto	1 339 001	(73 983)
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	500	186
Amortyzacja	1 110 978	1 109 390
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych netto	(27 121)	(258 997)
Odsetki i dywidendy netto	(26 443)	6 346
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	59 667	22 864
Podatek dochodowy bieżącego okresu	245 766	657
Podatek dochodowy zapłacony	(98 483)	(373 478)
Pozostałe pozycje netto	72 539	667 671
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	2 676 404	1 100 656
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	1 229 922	1 522 590
Zmiana stanu zapasów	(362 655)	20 567
Zmiana stanu rezerw	35 870	19 851
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(566 339)	(1 318 415)
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(137 093)	(76 027)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(13 981)	(61 483)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 862 128	1 207 739
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	13 727	17 158
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją	200	5
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	5 919	6 001
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(2 247 383)	(2 790 463)
Nabycie udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją	(446)	(5 073)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Otrzymane odsetki	14 042	41 844
Otrzymane dywidendy	5 322	5 539
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	15 074	34 801
Pozostałe pozycje netto	(3 652)	81 710
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 197 197)	(2 608 478)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 158 630	1 449 831
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	1 417 246	-
Splata kredytów i pożyczek	(3 539 289)	(444 258)
Wykup papierów dłużnych	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(28 367)	(28 306)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-
Zapłacone odsetki	(40 848)	(46 767)
Pozostałe pozycje netto	(22 978)	(371)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(55 606)	930 129
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	609 325	(470 610)
Różnice kursowe netto	550	(410)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 196 316	1 420 863
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 805 641	950 253

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny, przypisany udziałom niekontrolując ym	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Inne kapitały rezerwowe	Zyski/Straty zatrzymane	Razem		
	(w tysiącach złotych)							
Stan na 1 stycznia 2010 (zbadane)	5 900 000	(51 162)	1 740 093	11 455 447	2 347 193	21 391 571	10 477	21 402 048
Efekt zmiany zasad rachunkowości dla opłaty przyłączeniowej (patrz nota 2. część III)	-	-	-	-	35 259	35 259	-	35 259
Stan na 1 stycznia 2010 (zbadane)	5 900 000	(51 162)	1 740 093	11 455 447	2 382 452	21 426 830	10 477	21 437 307
Przeniesienia	-	-	-	712 364	(712 371)	(7)	7	-
Włączenie do konsolidacji spółki zależnej	-	-	-	7	2	9	-	9
Wypłata dywidendy właścicielom	-	-	-	-	(472 000)	(472 000)	(503)	(472 503)
Całkowite dochody za 3 kwartały 2010 roku	-	(10 880)	-	20 360	1 335 925	1 345 405	3 076	1 348 481
Stan na 30 września 2010 (nie badane)	5 900 000	(62 042)	1 740 093	12 188 178	2 534 008	22 300 237	13 057	22 313 294
Stan na 1 stycznia 2009 (zbadane)	5 900 000	(39 060)	1 740 093	10 729 053	2 376 809	20 706 895	9 030	20 715 925
Przeniesienia	-	-	-	632 997	(633 001)	(4)	4	-
Wypłata dywidendy właścicielom	-	-	-	-	(531 000)	(531 000)	(204)	(531 204)
Całkowite dochody za 3 kwartały 2009 roku	-	14 742	-	26 337	(76 245)	(35 166)	2 262	(32 904)
Stan na 30 września 2009 (nie badane)	5 900 000	(24 318)	1 740 093	11 388 387	1 136 563	20 140 725	11 092	20 151 817

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podatek odroczony

Aktywo i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Aktywo z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego
Stan na początek okresu: 2010-01-01	591 622	1 268 432
a) zwiększenia	186 059	3 265
b) zmniejszenia	(11 519)	(19 889)
Stan podatku odroczonego na koniec okresu 2010-09-30	766 162	1 251 808
Stan na początek okresu: 2009-01-01	514 784	1 352 241
a) zwiększenia	290 279	30 129
b) zmniejszenia	(213 441)	(113 938)
Stan podatku odroczonego na koniec okresu 2009-12-31	591 622	1 268 432

2. Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące aktywa	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	Nieruchomości inwestycyjne	Inne aktywa finansowe	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – długoterminowe	Zapasy	Należności krótkoterminowe	Część wymagalna pożyczek długoterminowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - krótkoterminowe	Razem
Stan na początek okresu: 2010-01-01	1 679 303	2	18	936 080	53 269	17 359	1 083 647	19 071	675	3 789 424
a) zwiększenia	43 954	-	50	36 303	-	(100)	175 555	2 366	-	258 128
b) przeniesienia	(86)	86	(9)	-	-	-	9	-	-	-
c) zmniejszenia	(8 394)	(84)	-	-	(108)	(1 162)	(76 897)	-	(675)	(87 320)
Stan odpisów aktualizujących aktywa na koniec okresu: 2010-09-30	1 714 777	4	59	972 383	53 161	16 097	1 182 314	21 437	-	3 960 232
Stan na początek okresu: 2009-01-01	1 883 243	1 177	42	888 789	52 065	15 008	896 732	136 869	1 280	3 875 205
a) zwiększenia	491 882	-	18	47 291	53	3 892	310 455	36 472	675	890 738
b) przeniesienia	(4)	4	(40)	-	-	-	40	-	-	-
c) zmniejszenia	(695 818)	(1 179)	(2)	-	1 151	(1 541)	(123 580)	(154 270)	(1 280)	(976 519)
Stan odpisów aktualizujących aktywa na koniec okresu: 2009-12-31	1 679 303	2	18	936 080	53 269	17 359	1 083 647	19 071	675	3 789 424

3. Rezerwy

	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na deputaty gazowe	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwa na potencjalne zobowiązanie z tytułu usługi przesyłowej	Centralny Fundusz Restrukturyzacji	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu: 2010-01-01	321 043	20 410	916 231	179	126 100	34 391	10 450	127 195	1 555 999
a) zwiększenia	15 671	-	71 913	-	6	-	13 000	138 935	239 525
b) przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia	(17 467)	(9 704)	-	-	(19 263)	-	(2 158)	(100 263)	(148 855)
Stan rezerw na koniec okresu: 2010-09-30	319 247	10 706	988 144	179	106 843	34 391	21 292	165 867	1 646 669
Stan na początek okresu: 2009-01-01	317 089	40 923	1 041 431	-	133 853	44 300	6 760	90 965	1 675 321
a) zwiększenia	51 360	-	13 098	179	3 833	-	5 000	133 918	207 388
b) przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia	(47 406)	(20 513)	(138 298)	-	(11 586)	(9 909)	(1 310)	(97 688)	(326 710)
Stan rezerw na koniec okresu: 2009-12-31	321 043	20 410	916 231	179	126 100	34 391	10 450	127 195	1 555 999

4. Przychody ze sprzedaży

	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Gaz wysokometanowy	12 239 062	11 409 561
Gaz zaazotowany	805 664	946 234
Ropa naftowa	594 821	452 995
Hel	31 941	26 290
Gaz propan butan	35 457	25 024
Gazolina	2 245	1 499
Gaz LNG	20 590	14 542
Usługi geofizyczno – geologiczne	194 138	174 824
Usługi poszukiwawcze	338 654	301 742
Towary i materiały	12 507	21 362
Pozostała sprzedaż produktów i usług	368 494	301 032
Razem	14 643 573	13 675 105

5. Wpływy związane z umową leasingu systemu przesyłowego

	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Rata odsetkowa	13 736	37 118
Rata kapitałowa	15 074	34 801
Razem	28 810	71 919

6. Koszty operacyjne

Zużycie surowców i materiałów	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Koszt sprzedanego gazu	(7 429 877)	(8 508 529)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(440 006)	(468 029)
Razem	(7 869 883)	(8 976 558)

Usługi obce	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Zakup usług przesyłowych od OGP Gaz - System S.A.	(1 110 299)	(987 203)
Koszt spisanych odwiertów negatywnych	(112 653)	(224 340)
Pozostałe usługi obce	(988 792)	(894 186)
Razem	(2 211 744)	(2 105 729)

7. Podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (skonsolidowany)	1 584 767	(73 326)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(301 106)	16 510
Różnice trwałe pomiędzy zyskiem/stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania	55 340	(14 589)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(245 766)	(657)
Bieżący podatek dochodowy	(429 596)	(168 870)
Odroczony podatek dochodowy	183 830	168 213
Efektywna stopa podatkowa	15,51%	2,21%

Niska wartość efektywnej stawki podatkowej po III kwartałach 2009 roku wynikała głównie z braku możliwości skompensowania zysków (Grupa Kapitałowa nie stanowi grupy podatkowej) części spółek za III kwartały 2009 roku (głównie spółki gazownictwa i geofizyczno-poszukiwawcze) ze stratami pozostałych spółek (głównie PGNiG S.A.) przy wyliczaniu podatku bieżącego.

8. Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na grupy

	Stan na 2010-09-30 koniec 3 kwartału / 2010	Stan na 2009-12-31 koniec poprzed. roku / 2009
Grunty	66 138	65 498
Budynki i budowle	13 367 419	13 744 065
Urządzenia techniczne i maszyny	2 274 427	2 324 912
Środki transportu i pozostałe	930 097	936 055
Razem środki trwałe	16 638 081	17 070 530
Środki trwałe w budowie	7 299 694	5 818 387
Razem rzeczowe aktywa trwałe	23 937 775	22 888 917

9. Inne aktywa finansowe

	Stan na 2010-09-30 koniec 3 kwartału / 2010	Stan na 2009-12-31 koniec poprzed. roku / 2009
Należności z tytułu leasingu finansowego*	260 292	283 285
Udzielone pożyczki	5 772	8 075
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	6 866	7 392
Lokaty długoterminowe	401	554
Należności z tyt koncesji i użytkowania górniczego	-	-
Pozostałe	1 385	591
Razem brutto	274 716	299 897
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(60)	(18)
Razem netto	274 656	299 879

* Kwota należności długoterminowych zawiera wartość leasingową środków trwałych, które w październiku 2010 r. zostaną przekazane, w szacunkowej kwocie 249 milionów złotych, do Skarbu Państwa w formie dywidendy rzeczowej.

10. Pochodne instrumenty finansowe

W poniższej tabeli została przedstawiona lista banków z którymi Spółka zawarła umowy wg standardów ISDA (International Swap&Derivatives Association) lub Umowy Ramowe sporządzone wg zaleceń Związku Banków Polskich (UMOWA RAMOWA).

Nazwa banku	Rodzaj umowy/ typy transakcji
ABN Amro	ISDA/wszystkie
Barclays Bank PLS	ISDA/wszystkie
BH	UMOWA RAMOWA/wszystkie
BNP Paribas Polska	UMOWA RAMOWA/wszystkie
Credit Suisse	ISDA/wszystkie
DB Polska S.A.	UMOWA RAMOWA/wszystkie
DB AG	ISDA/wszystkie
Dresdner Bank AG	ISDA/wszystkie
Fortis Bank N.V.	ISDA/wszystkie
Goldman Sachs	ISDA/wszystkie
HSBC Bank Polska S.A.	UMOWA RAMOWA/wszystkie
ING Bank Śląski S.A.	UMOWA RAMOWA/wszystkie
Mitsubishi UFJ Securities Int. plc	ISDA/wszystkie
Morgan Stanley	ISDA/wszystkie
Millennium Bank Polska S.A.	UMOWA RAMOWA/wszystkie
Pekao S.A.	UMOWA RAMOWA/wszystkie
PKO BP S.A.	UMOWA RAMOWA/wszystkie
SG Bank	ISDA/wszystkie
SMBC Capital Markets, Inc.	ISDA/wszystkie
WestLB Bank Polska S.A.	UMOWA RAMOWA/wszystkie

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 roku zawarto następujące rodzaje transakcji pochodnych:

- zakup walutowych opcji call,
- zerokosztowa opcyjna walutowa symetryczna strategia risk reversal, ,
- forward walutowy,
- swap towarowy,
- zakup towarowych opcji call,
- zerokosztowa opcyjna towarowa symetryczna strategia risk reversal.

Wszystkie zawierane przez Jednostkę Dominującą transakcje pochodne stanowią zabezpieczenie ekspozycji na ryzyko towarowe, walutowe oraz stopy procentowej. Wolumen transakcji zabezpieczających w żadnym okresie nie przekracza wartości pozycji zabezpieczanej.

Transakcje zawarte w okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 roku nie objęte rachunkowością zabezpieczeń to zawarte kontrakty forward na sprzedaż NOK/PLN. Transakcje te nie podlegały rachunkowości zabezpieczeń.

Ponadto Spółka posiadała w tym okresie, zawarte w okresach poprzedzających, transakcje typu CCIRS, które nie podlegają rachunkowości zabezpieczeń, co wynika z faktu, że zarówno wycena pozycji zabezpieczanej jak i pozycji zabezpieczającej (transakcji pochodnej) znajduje swoje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat.

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

Na dzień 30 września 2010 roku Spółka posiadała nierozliczone transakcje pochodne przedstawione w poniższej tabeli.

Instrument zabezpieczany	Wartość instrumentu zabezpieczającego	Waluta instrumentu zabezpieczającego	Typ zabezpieczenia	Data zawarcia zabezpieczenia	Data wykupu zabezpieczenia	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Zabezpieczane ryzyko	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (+) pozytywna (-) negatywna
pożyczka	344 000	NOK	CCIRS	18 styczeń 2008	17 styczeń 2011	0,4530	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(19 407)
pożyczka	330 000	NOK	CCIRS	12 styczeń 2009	16 styczeń 2012	0,4300	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(29 027)
pożyczka	330 000	NOK	CCIRS	12 styczeń 2009	16 styczeń 2012	0,4300	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(29 152)
pożyczka	330 000	NOK	CCIRS	13 styczeń 2009	16 styczeń 2012	0,4380	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(26 133)
pożyczka	322 000	NOK	CCIRS	13 styczeń 2009	16 styczeń 2012	0,4400	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(24 839)
pożyczka	344 000	NOK	CCIRS	18 styczeń 2008	17 styczeń 2011	0,4530	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(19 414)
pożyczka	300 000	NOK	CCIRS	19 listopad 2007	17 styczeń 2011	0,4534	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(16 832)
pożyczka	300 000	NOK	CCIRS	12 listopad 2007	17 styczeń 2011	0,4627	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(13 992)
pożyczka	300 000	NOK	CCIRS	30 listopad 2007	17 styczeń 2011	0,4461	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(19 003)
pożyczka	300 000	NOK	CCIRS	8 listopad 2007	17 styczeń 2011	0,4686	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(12 130)
pożyczka	300 000	NOK	CCIRS	22 listopad 2007	17 styczeń 2011	0,4588	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(15 183)
pożyczka	300 000	NOK	CCIRS	15 listopad 2007	17 styczeń 2011	0,4596	ryzyko kursowe; ryzyko stopy procentowej;	(14 939)
płatności za gaz	6 000	EUR	CALL	26 kwiecień 2010	8 październik 2010	4,0000	ryzyko kursowe	90
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	27 maj 2010	8 październik 2010	3,6000	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	7 000	EUR	CALL	28 maj 2010	10 listopad 2010	4,3000	ryzyko kursowe	37
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	28 maj 2010	8 październik 2010	3,5500	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	28 maj 2010	20 październik 2010	3,5300	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	9 czerwiec 2010	20 październik 2010	3,7500	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	8 000	EUR	CALL	9 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	4,4000	ryzyko kursowe	75
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	9 czerwiec 2010	20 październik 2010	3,7000	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	10 czerwiec 2010	10 listopad 2010	3,7500	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	10 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	3,7500	ryzyko kursowe	14
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	10 czerwiec 2010	8 październik 2010	3,7000	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	11 czerwiec 2010	20 październik 2010	3,7000	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	11 czerwiec 2010	8 październik 2010	3,6600	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	11 czerwiec 2010	10 listopad 2010	3,6700	ryzyko kursowe	1
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	14 czerwiec 2010	8 październik 2010	3,5500	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	14 czerwiec 2010	10 listopad 2010	3,6000	ryzyko kursowe	3
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	14 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	3,6500	ryzyko kursowe	27
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	14 czerwiec 2010	19 listopad 2010	3,6000	ryzyko kursowe	8
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	15 czerwiec 2010	19 listopad 2010	3,6200	ryzyko kursowe	7
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	15 czerwiec 2010	19 listopad 2010	3,6000	ryzyko kursowe	8
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	15 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	3,6500	ryzyko kursowe	27
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	15 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	3,6300	ryzyko kursowe	30

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

cd.

Instrument zabezpieczany	Wartość instrumentu zabezpieczającego	Waluta instrumentu zabezpieczającego	Typ zabezpieczenia	Data zawarcia zabezpieczenia	Data wykupu zabezpieczenia	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Zabezpieczane ryzyko	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (+) pozytywna (-) negatywna
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	16 czerwiec 2010	19 listopad 2010	3,5500	ryzyko kursowe	13
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	16 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	3,6000	ryzyko kursowe	36
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	21 czerwiec 2010	10 listopad 2010	3,7300	ryzyko kursowe	1
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	21 czerwiec 2010	10 listopad 2010	3,0550	ryzyko kursowe	(1 488)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	21 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	3,7500	ryzyko kursowe	14
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	21 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	3,0712	ryzyko kursowe	(1 759)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	15 lipiec 2010	20 grudzień 2010	3,6500	ryzyko kursowe	39
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	15 lipiec 2010	20 grudzień 2010	2,9900	ryzyko kursowe	(1 214)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	15 lipiec 2010	8 październik 2010	3,6000	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	15 lipiec 2010	8 październik 2010	3,0015	ryzyko kursowe	(803)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	16 lipiec 2010	20 październik 2010	3,5500	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	16 lipiec 2010	20 październik 2010	2,9990	ryzyko kursowe	(898)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	16 lipiec 2010	19 listopad 2010	3,5500	ryzyko kursowe	13
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	16 lipiec 2010	19 listopad 2010	2,9980	ryzyko kursowe	(1 112)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	19 lipiec 2010	20 grudzień 2010	3,6400	ryzyko kursowe	42
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	19 lipiec 2010	20 grudzień 2010	3,0140	ryzyko kursowe	(1 374)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	21 lipiec 2010	20 październik 2010	3,3500	ryzyko kursowe	1
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	21 lipiec 2010	20 grudzień 2010	3,4500	ryzyko kursowe	109
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	22 lipiec 2010	20 październik 2010	3,6300	ryzyko kursowe	-
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	22 lipiec 2010	20 październik 2010	3,0330	ryzyko kursowe	(1 175)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	22 lipiec 2010	20 grudzień 2010	3,4500	ryzyko kursowe	109
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	22 lipiec 2010	10 styczeń 2011	3,6600	ryzyko kursowe	79
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	22 lipiec 2010	10 styczeń 2011	3,0150	ryzyko kursowe	(1 468)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	22 lipiec 2010	20 styczeń 2011	3,6800	ryzyko kursowe	99
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	22 lipiec 2010	20 styczeń 2011	3,0230	ryzyko kursowe	(1 572)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	23 lipiec 2010	20 październik 2010	3,3400	ryzyko kursowe	1
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	23 lipiec 2010	20 styczeń 2011	3,6000	ryzyko kursowe	132
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	23 lipiec 2010	20 styczeń 2011	2,9915	ryzyko kursowe	(1 368)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	26 lipiec 2010	10 styczeń 2011	3,5500	ryzyko kursowe	123
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	26 lipiec 2010	10 styczeń 2011	2,9975	ryzyko kursowe	(1 354)
płatności za gaz	7 000	EUR	CALL	26 lipiec 2010	20 październik 2010	4,2000	ryzyko kursowe	14
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	26 lipiec 2010	10 styczeń 2011	3,5500	ryzyko kursowe	123
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	26 lipiec 2010	10 styczeń 2011	2,9900	ryzyko kursowe	(1 306)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	27 lipiec 2010	10 styczeń 2011	3,3000	ryzyko kursowe	304
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	27 lipiec 2010	10 styczeń 2011	3,3000	ryzyko kursowe	304

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

cd.

Instrument zabezpieczany	Wartość instrumentu zabezpieczającego	Waluta instrumentu zabezpieczającego	Typ zabezpieczenia	Data zawarcia zabezpieczenia	Data wykupu zabezpieczenia	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Zabezpieczane ryzyko	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (+) pozytywna (-) negatywna
płatności za gaz	5 000	EUR	CALL	27 lipiec 2010	10 styczeń 2011	4,2500	ryzyko kursowe	173
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	28 lipiec 2010	19 listopad 2010	3,2500	ryzyko kursowe	118
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	28 lipiec 2010	20 październik 2010	3,2200	ryzyko kursowe	12
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	29 lipiec 2010	20 styczeń 2011	3,3000	ryzyko kursowe	356
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	29 lipiec 2010	10 styczeń 2011	3,2700	ryzyko kursowe	336
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	29 lipiec 2010	19 listopad 2010	3,2400	ryzyko kursowe	126
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	2 sierpień 2010	10 luty 2011	3,3000	ryzyko kursowe	445
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	2 sierpień 2010	10 luty 2011	3,4700	ryzyko kursowe	278
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	2 sierpień 2010	10 luty 2011	2,9055	ryzyko kursowe	(976)
płatności za gaz	5 000	EUR	CALL	2 sierpień 2010	10 styczeń 2011	4,2000	ryzyko kursowe	211
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	3 sierpień 2010	10 listopad 2010	3,2000	ryzyko kursowe	111
płatności za gaz	7 000	EUR	CALL	3 sierpień 2010	19 listopad 2010	4,1500	ryzyko kursowe	160
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	3 sierpień 2010	20 styczeń 2011	3,2500	ryzyko kursowe	415
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	3 sierpień 2010	10 luty 2011	3,4500	ryzyko kursowe	294
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	3 sierpień 2010	10 luty 2011	2,8750	ryzyko kursowe	(834)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	4 sierpień 2010	10 listopad 2010	3,2000	ryzyko kursowe	111
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	4 sierpień 2010	19 listopad 2010	3,2100	ryzyko kursowe	151
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	4 sierpień 2010	10 luty 2011	3,4600	ryzyko kursowe	286
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	4 sierpień 2010	10 luty 2011	2,8900	ryzyko kursowe	(902)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	5 sierpień 2010	18 luty 2011	3,4700	ryzyko kursowe	305
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	5 sierpień 2010	18 luty 2011	2,8790	ryzyko kursowe	(883)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	13 sierpień 2010	10 listopad 2010	3,4800	ryzyko kursowe	10
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	13 sierpień 2010	10 listopad 2010	2,9640	ryzyko kursowe	(825)
płatności za gaz	5 000	EUR	CALL	16 sierpień 2010	10 luty 2011	4,2000	ryzyko kursowe	291
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	17 sierpień 2010	18 luty 2011	3,3300	ryzyko kursowe	442
płatności za gaz	5 000	EUR	CALL	17 sierpień 2010	18 luty 2011	4,1700	ryzyko kursowe	340
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	18 sierpień 2010	20 grudzień 2010	3,2500	ryzyko kursowe	259
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	18 sierpień 2010	19 listopad 2010	3,2300	ryzyko kursowe	134
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	18 sierpień 2010	20 styczeń 2011	3,2700	ryzyko kursowe	390
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	19 sierpień 2010	18 luty 2011	3,3000	ryzyko kursowe	479
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	26 sierpień 2010	18 luty 2011	3,3700	ryzyko kursowe	398
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	26 sierpień 2010	10 luty 2011	3,3600	ryzyko kursowe	378
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	27 sierpień 2010	10 grudzień 2010	3,3000	ryzyko kursowe	176
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	6 wrzesień 2010	10 marzec 2011	3,5600	ryzyko kursowe	298
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	6 wrzesień 2010	10 marzec 2011	2,8550	ryzyko kursowe	(854)

Grupa Kapitałowa PGNiG
 Raport okresowy za III kwartał 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

cd.

Instrument zabezpieczany	Wartość instrumentu zabezpieczającego	Waluta instrumentu zabezpieczającego	Typ zabezpieczenia	Data zawarcia zabezpieczenia	Data wykupu zabezpieczenia	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Zabezpieczane ryzyko	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (+) pozytywna (-) negatywna
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	7 wrzesień 2010	10 marzec 2011	3,3500	ryzyko kursowe	497
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	7 wrzesień 2010	20 grudzień 2010	3,2500	ryzyko kursowe	259
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	7 wrzesień 2010	10 styczeń 2011	3,3000	ryzyko kursowe	304
płatności za gaz	8 000	EUR	CALL	7 wrzesień 2010	20 grudzień 2010	4,1000	ryzyko kursowe	400
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	8 wrzesień 2010	20 grudzień 2010	3,2700	ryzyko kursowe	239
płatności za gaz	8 000	EUR	CALL	9 wrzesień 2010	10 marzec 2011	4,1500	ryzyko kursowe	656
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	9 wrzesień 2010	10 grudzień 2010	3,2500	ryzyko kursowe	220
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	10 wrzesień 2010	10 marzec 2011	3,3200	ryzyko kursowe	535
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	10 wrzesień 2010	10 grudzień 2010	3,2300	ryzyko kursowe	240
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	14 wrzesień 2010	20 grudzień 2010	3,2500	ryzyko kursowe	259
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	17 wrzesień 2010	18 luty 2011	3,2300	ryzyko kursowe	578
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	17 wrzesień 2010	18 marzec 2011	3,2500	ryzyko kursowe	672
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	17 wrzesień 2010	20 grudzień 2010	3,1500	ryzyko kursowe	386
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	17 wrzesień 2010	10 marzec 2011	3,2800	ryzyko kursowe	590
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	20 wrzesień 2010	18 marzec 2011	3,2800	ryzyko kursowe	624
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	20 wrzesień 2010	10 grudzień 2010	3,1500	ryzyko kursowe	339
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	21 wrzesień 2010	18 marzec 2011	3,2500	ryzyko kursowe	672
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	21 wrzesień 2010	10 luty 2011	3,2000	ryzyko kursowe	589
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	22 wrzesień 2010	18 luty 2011	3,1800	ryzyko kursowe	664
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	22 wrzesień 2010	18 marzec 2011	3,4650	ryzyko kursowe	403
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	22 wrzesień 2010	18 marzec 2011	2,7600	ryzyko kursowe	(544)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	23 wrzesień 2010	10 marzec 2011	3,2100	ryzyko kursowe	705
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	28 wrzesień 2010	20 styczeń 2011	3,3800	ryzyko kursowe	277
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	28 wrzesień 2010	20 styczeń 2011	2,7780	ryzyko kursowe	(406)
płatności za gaz	10 000	USD	CALL	29 wrzesień 2010	10 marzec 2011	3,3600	ryzyko kursowe	485
płatności za gaz	10 000	USD	PUT	29 wrzesień 2010	10 marzec 2011	2,7650	ryzyko kursowe	(534)
pożyczka	50 000	NOK	FWD	21 czerwiec 2010	31 grudzień 2010	0,5147	ryzyko kursowe	729
pożyczka	40 000	NOK	FWD	21 czerwiec 2010	31 grudzień 2010	0,5135	ryzyko kursowe	537
pożyczka	50 000	NOK	FWD	28 czerwiec 2010	31 grudzień 2010	0,5165	ryzyko kursowe	820
pożyczka	100 000	NOK	FWD	28 czerwiec 2010	31 grudzień 2010	0,5164	ryzyko kursowe	1 625
pożyczka	50 000	NOK	FWD	28 czerwiec 2010	31 grudzień 2010	0,5165	ryzyko kursowe	820
pożyczka	100 000	NOK	FWD	28 czerwiec 2010	31 grudzień 2010	0,5169	ryzyko kursowe	1 675
pożyczka	30 000	NOK	FWD	28 czerwiec 2010	31 grudzień 2010	0,5184	ryzyko kursowe	549
pożyczka	40 000	NOK	FWD	30 czerwiec 2010	31 grudzień 2010	0,5232	ryzyko kursowe	922
pożyczka	50 000	NOK	FWD	16 lipiec 2010	31 grudzień 2010	0,5093	ryzyko kursowe	464

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

cd.

Instrument zabezpieczany	Wartość instrumentu zabezpieczającego	Waluta instrumentu zabezpieczającego	Typ zabezpieczenia	Data zawarcia zabezpieczenia	Data wykupu zabezpieczenia	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Zabezpieczane ryzyko	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (+) pozytywna (-) negatywna
pożyczka	40 000	NOK	FWD	16 lipiec 2010	31 grudzień 2010	0,5087	ryzyko kursowe	347
pożyczka	100 000	NOK	FWD	29 lipiec 2010	31 grudzień 2010	0,5003	ryzyko kursowe	30
pożyczka	80 000	NOK	FWD	29 lipiec 2010	31 grudzień 2010	0,5000	ryzyko kursowe	-
pożyczka	56 000	NOK	FWD	29 lipiec 2010	31 grudzień 2010	0,5003	ryzyko kursowe	17
pożyczka	10 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,5000	ryzyko kursowe	(1)
pożyczka	40 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,5002	ryzyko kursowe	(10)
pożyczka	50 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,5000	ryzyko kursowe	(3)
pożyczka	100 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,5005	ryzyko kursowe	(55)
pożyczka	100 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,5002	ryzyko kursowe	(25)
pożyczka	80 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,5004	ryzyko kursowe	(36)
pożyczka	50 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,4998	ryzyko kursowe	7
pożyczka	40 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,5000	ryzyko kursowe	(2)
pożyczka	40 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,5000	ryzyko kursowe	(2)
pożyczka	40 000	NOK	FWD	15 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,5000	ryzyko kursowe	(2)
pożyczka	56 000	NOK	FWD	16 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,4988	ryzyko kursowe	64
pożyczka	30 000	NOK	FWD	16 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,4988	ryzyko kursowe	35
pożyczka	50 000	NOK	FWD	16 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,4988	ryzyko kursowe	59
pożyczka	50 000	NOK	FWD	16 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,4978	ryzyko kursowe	106
pożyczka	50 000	NOK	FWD	16 wrzesień 2010	31 grudzień 2010	0,4972	ryzyko kursowe	136
płatności za gaz	10,0	GO	SWAP commodity	8 czerwiec 2010	20 październik 2010	630,7500	ryzyko cen gazu	529
płatności za gaz	10,0	FO	SWAP commodity	8 czerwiec 2010	20 październik 2010	436,7500	ryzyko cen gazu	472
płatności za gaz	12,0	GO	SWAP commodity	9 czerwiec 2010	20 grudzień 2010	632,7500	ryzyko cen gazu	562
płatności za gaz	12,0	FO	SWAP commodity	9 czerwiec 2010	20 grudzień 2010	441,5000	ryzyko cen gazu	397
płatności za gaz	10,0	GO	SWAP commodity	11 czerwiec 2010	19 listopad 2010	649,5000	ryzyko cen gazu	(18)
płatności za gaz	10,0	GO	SWAP commodity	11 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	649,0000	ryzyko cen gazu	(3)
płatności za gaz	10,0	FO	SWAP commodity	11 czerwiec 2010	19 listopad 2010	449,7000	ryzyko cen gazu	93
płatności za gaz	10,0	FO	SWAP commodity	14 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	452,0000	ryzyko cen gazu	26
płatności za gaz	14,1	GO	SWAP commodity	14 czerwiec 2010	20 październik 2010	654,5000	ryzyko cen gazu	(242)
płatności za gaz	14,1	FO	SWAP commodity	14 czerwiec 2010	20 październik 2010	455,5000	ryzyko cen gazu	31
płatności za gaz	14,1	FO	SWAP commodity	14 czerwiec 2010	10 listopad 2010	456,0000	ryzyko cen gazu	10
płatności za gaz	14,1	GO	SWAP commodity	14 czerwiec 2010	10 listopad 2010	654,0000	ryzyko cen gazu	(221)
płatności za gaz	11,6	GO	SWAP commodity	16 lipiec 2010	20 grudzień 2010	647,5000	ryzyko cen gazu	277
płatności za gaz	11,6	FO	SWAP commodity	16 lipiec 2010	20 grudzień 2010	468,0000	ryzyko cen gazu	(390)
płatności za gaz	11,6	GO	SWAP commodity	16 lipiec 2010	10 styczeń 2011	647,0000	ryzyko cen gazu	293
płatności za gaz	11,6	FO	SWAP commodity	16 lipiec 2010	10 styczeń 2011	468,7500	ryzyko cen gazu	(415)

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

cd.

Instrument zabezpieczany	Wartość instrumentu zabezpieczającego	Waluta instrumentu zabezpieczającego	Typ zabezpieczenia	Data zawarcia zabezpieczenia	Data wykupu zabezpieczenia	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Zabezpieczane ryzyko	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (+) pozytywna (-) negatywna
płatności za gaz	45,0	FO	SWAP commodity	20 lipiec 2010	20 styczeń 2011	469,7500	ryzyko cen gazu	(677)
płatności za gaz	45,0	GO	SWAP commodity	20 lipiec 2010	20 styczeń 2011	654,5000	ryzyko cen gazu	4 056
płatności za gaz	45,0	GO	SWAP commodity	20 lipiec 2010	10 luty 2011	654,5000	ryzyko cen gazu	4 055
płatności za gaz	45,0	FO	SWAP commodity	20 lipiec 2010	10 luty 2011	469,0000	ryzyko cen gazu	(578)
płatności za gaz	45,0	GO	SWAP commodity	20 lipiec 2010	18 luty 2011	652,5000	ryzyko cen gazu	4 317
płatności za gaz	45,0	FO	SWAP commodity	20 lipiec 2010	18 luty 2011	468,0000	ryzyko cen gazu	(447)
płatności za gaz	33,0	GO	SWAP commodity	28 lipiec 2010	10 maj 2011	660,5000	ryzyko cen gazu	3 261
płatności za gaz	33,0	FO	SWAP commodity	28 lipiec 2010	10 maj 2011	473,00	ryzyko cen gazu	(9)
płatności za gaz	31,0	GO	SWAP commodity	28 lipiec 2010	10 czerwiec 2011	658,00	ryzyko cen gazu	3 283
płatności za gaz	31,0	FO	SWAP commodity	28 lipiec 2010	10 czerwiec 2011	471,50	ryzyko cen gazu	127
płatności za gaz	16,0	GO	SWAP commodity	28 lipiec 2010	8 lipiec 2011	658,50	ryzyko cen gazu	1 669
płatności za gaz	16,0	FO	SWAP commodity	28 lipiec 2010	8 lipiec 2011	471,50	ryzyko cen gazu	65
płatności za gaz	6,8	GO	CALL commodity	2 czerwiec 2010	8 październik 2010	640,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	6,8	FO	CALL commodity	2 czerwiec 2010	8 październik 2010	440,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	10,0	GO	CALL commodity	8 czerwiec 2010	10 listopad 2010	665,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	10,0	FO	CALL commodity	8 czerwiec 2010	10 listopad 2010	465,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	12,0	GO	CALL commodity	10 czerwiec 2010	10 styczeń 2011	685,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	12,0	FO	CALL commodity	10 czerwiec 2010	10 styczeń 2011	477,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	12,0	FO	CALL commodity	15 czerwiec 2010	19 listopad 2010	490,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	12,0	GO	CALL commodity	15 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	695,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	12,0	FO	CALL commodity	15 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	490,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	6,0	GO	CALL commodity	16 czerwiec 2010	19 listopad 2010	705,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	6,0	GO	CALL commodity	17 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	710,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	6,0	FO	CALL commodity	17 czerwiec 2010	19 listopad 2010	490,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	6,0	FO	CALL commodity	17 czerwiec 2010	10 grudzień 2010	490,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	12,0	GO	CALL commodity	15 czerwiec 2010	19 listopad 2010	695,00	ryzyko cen gazu	-
płatności za gaz	20,0	GO	CALL commodity	20 lipiec 2010	10 marzec 2011	695,00	ryzyko cen gazu	601
płatności za gaz	20,0	FO	CALL commodity	20 lipiec 2010	10 marzec 2011	500,00	ryzyko cen gazu	35
płatności za gaz	25,0	GO	CALL commodity	20 lipiec 2010	10 marzec 2011	695,00	ryzyko cen gazu	751
płatności za gaz	25,0	FO	CALL commodity	20 lipiec 2010	10 marzec 2011	500,00	ryzyko cen gazu	44
płatności za gaz	20,0	GO	CALL commodity	21 lipiec 2010	18 marzec 2011	707,00	ryzyko cen gazu	376
płatności za gaz	20,0	FO	CALL commodity	21 lipiec 2010	18 marzec 2011	507,00	ryzyko cen gazu	19
płatności za gaz	20,0	GO	CALL commodity	21 lipiec 2010	8 kwiecień 2011	707,00	ryzyko cen gazu	376
płatności za gaz	20,0	FO	CALL commodity	21 lipiec 2010	8 kwiecień 2011	507,00	ryzyko cen gazu	19
płatności za gaz	20,0	GO	CALL commodity	23 lipiec 2010	18 marzec 2011	707,00	ryzyko cen gazu	376

Grupa Kapitałowa PGNiG
 Raport okresowy za III kwartał 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

cd.

Instrument zabezpieczony	Wartość instrumentu zabezpieczającego	Waluta instrumentu zabezpieczającego	Typ zabezpieczenia	Data zawarcia zabezpieczenia	Data wykupu zabezpieczenia	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Zabezpieczane ryzyko	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (+) pozytywna (-) negatywna
płatności za gaz	20,0	FO	CALL commodity	23 lipiec 2010	18 marzec 2011	507,00	ryzyko cen gazu	19
płatności za gaz	21,0	GO	CALL commodity	26 lipiec 2010	8 kwiecień 2011	705,00	ryzyko cen gazu	429
płatności za gaz	21,0	FO	CALL commodity	26 lipiec 2010	8 kwiecień 2011	505,00	ryzyko cen gazu	24
płatności za gaz	33,0	FO	CALL commodity	27 lipiec 2010	20 kwiecień 2011	545,00	ryzyko cen gazu	89
płatności za gaz	33,0	FO	PUT commodity	27 lipiec 2010	20 kwiecień 2011	430,00	ryzyko cen gazu	(515)
płatności za gaz	33,0	GO	CALL commodity	27 lipiec 2010	20 kwiecień 2011	750,00	ryzyko cen gazu	721
płatności za gaz	33,0	GO	PUT commodity	27 lipiec 2010	20 kwiecień 2011	606,00	ryzyko cen gazu	(159)
płatności za gaz	32,0	FO	CALL commodity	27 lipiec 2010	20 maj 2011	545,00	ryzyko cen gazu	86
płatności za gaz	32,0	FO	PUT commodity	27 lipiec 2010	20 maj 2011	425,00	ryzyko cen gazu	(395)
płatności za gaz	32,0	GO	CALL commodity	27 lipiec 2010	20 maj 2011	750,00	ryzyko cen gazu	699
płatności za gaz	32,0	GO	PUT commodity	27 lipiec 2010	20 maj 2011	594,00	ryzyko cen gazu	(88)
płatności za gaz	16,0	FO	CALL commodity	27 lipiec 2010	20 czerwiec 2011	545,00	ryzyko cen gazu	43
płatności za gaz	16,0	FO	PUT commodity	27 lipiec 2010	20 czerwiec 2011	420,00	ryzyko cen gazu	(154)
płatności za gaz	16,0	GO	CALL commodity	27 lipiec 2010	20 czerwiec 2011	750,00	ryzyko cen gazu	350
płatności za gaz	16,0	GO	PUT commodity	27 lipiec 2010	20 czerwiec 2011	593,00	ryzyko cen gazu	(42)
Razem wycena								(210 707)
						w tym, wykazywane w:	aktywach	57 486
							zobowiązaniach	(268 193)

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

	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych - niezrealizowane	(55 765)	(271 715)
Wynik na instrumentach pochodnych - zrealizowane	8 464	7 573
Razem wynik na instrumentach pochodnych ujęty w rachunku zysków i strat	(47 301)	(264 142)
w tym:		
ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych netto	(140 987)	(251 890)
ujęte w koszcie zużycia surowców i materiałów	93 686	(12 252)
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych ujęty w innych całkowitych dochodach - niezrealizowane	13 496	(9 406)
Razem wynik na instrumentach pochodnych ujęty w kapitałach	(33 805)	(273 548)

11. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat

W III kwartale 2010 roku Grupa kontynuowała zmianę prezentacji z I półrocza 2010 roku dotyczącą prezentacji kosztów transportu paliwa gazowego gazociągiem tranzytowym, które stanowią podstawę kalkulacji ceny za paliwo gazowe.

W związku z tym Grupa dokonała odpowiedniej reklasyfikacji w rachunku zysków i strat za III kwartał 2009 roku, przenosząc kwotę 82.249 tysięcy złotych z pozycji kosztu usług obcych do pozycji kosztu zużycia surowców i materiałów. Wynik przed opodatkowaniem oraz wynik netto nie uległy zmianie.

Zmiany prezentacji w sprawozdaniu z segmentów sprawozdawczych

W III kwartale 2010 roku Grupa kontynuowała zmianę prezentacji z I kwartału 2010 roku dotyczącą sposobu ujęcia rozliczenia gazu z wydobycia sprzedawanego przez segment obrotu i magazynowania. Grupa dokonała korekty danych za III kwartał 2009 roku w celu zapewnienia porównywalności z bieżącym okresem. Zmiana polegała na zmniejszeniu wartości sprzedaży międzysegmentowej w segmencie poszukiwanie i wydobycie o 116.698 tysięcy złotych i zmniejszeniu o taką samą kwotę pozostałych kosztów w segmencie obrót i magazynowanie oraz kwot eliminacji. Zmiana ta spowodowała zmniejszenie wyniku segmentu poszukiwanie i wydobycie, przy jednoczesnym zwiększeniu wyniku segmentu obrót i magazynowanie o kwotę 116.698 tysięcy złotych. Pozostałe pozycje i wyniki nie uległy zmianie.

Zmiany prezentacji w wyniku zastosowanie zaktualizowanego KIMS F 18

Zgodnie z nowym KIMS F 18 począwszy od 1 lipca 2009 roku nowe opłaty przyłączeniowe otrzymywane przez spółki gazownictwa są ujmowane bezpośrednio w przychodach.

W związku z tym Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych w rachunku zysków i strat za III kwartał 2009 roku. W rezultacie tego przekształcenia o kwotę 13.569 tysięcy złotych zwiększyły się przychody oraz wynik operacyjny netto. Skorygowany został również podatek odroczone o kwotę 2.578 tysięcy złotych. W wyniku tych zmian wynik netto zwiększył się o 10.991 tysięcy złotych. Cała zmiana przychodów i wyniku operacyjnego dotyczyła segmentu dystrybucji.

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco/ 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały narastająco/ 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
	nie badane	nie badane	nie badane	nie badane
	(w tysiącach złotych)			
Przychody ze sprzedaży	3 615 327	13 981 281	3 198 949	13 109 180
Zużycie surowców i materiałów	(1 797 948)	(7 532 562)	(1 172 413)	(8 615 033)
Świadczenia pracownicze	(182 590)	(618 247)	(162 175)	(559 525)
Amortyzacja	(135 524)	(423 811)	(126 019)	(443 082)
Usługi obce	(1 096 220)	(4 037 825)	(1 216 574)	(3 783 248)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	6 315	11 288	2 621	8 561
Pozostałe koszty operacyjne netto	(94 050)	(360 687)	(15 817)	(152 223)
Koszty operacyjne razem	(3 300 017)	(12 961 844)	(2 690 377)	(13 544 550)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	315 310	1 019 437	508 572	(435 370)
Przychody finansowe	(6 777)	491 173	31 186	662 443
Koszty finansowe	83 584	(35 423)	(12 524)	(351 778)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	392 117	1 475 187	527 234	(124 705)
Podatek dochodowy	(73 194)	(246 013)	(98 996)	63 625
Zysk/Strata netto	318 923	1 229 174	428 238	(61 080)
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05	0,21	0,07	(0,01)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITEGO DOCHODU

	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco/ 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały narastająco/ 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
	nie badane	nie badane	nie badane	nie badane
	(w tysiącach złotych)			
Zysk/Strata netto	318 923	1 229 174	428 238	(61 080)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(5 877)	1 753	(2 358)	(1 755)
Wycena instrumentów zabezpieczających	(74 392)	13 496	(9 406)	(9 406)
Wycena instrumentów finansowych	15 200	11 640	5 800	41 921
Podatek odroczoney dotyczący innych całkowitych dochodów	11 246	(4 776)	685	(6 178)
Pozostałe	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	(53 823)	22 113	(5 279)	24 582
Całkowite dochody razem	265 100	1 251 287	422 959	(36 498)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na	
	2010-09-30 koniec 3 kwartału / 2010	2009-12-31 koniec poprzed. roku / 2009
	nie badane	zbadane
(w tysiącach złotych)		
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	10 416 337	9 726 870
Nieruchomości inwestycyjne	3 450	3 778
Wartości niematerialne	81 181	68 954
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 305 992	6 219 361
Inne aktywa finansowe	2 462 490	2 417 571
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	310 910	299 660
Pozostałe aktywa trwałe	36 351	35 892
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	19 616 711	18 772 086
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	1 456 659	1 110 220
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 288 329	3 687 081
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	161 546
Rozliczenia międzyokresowe	33 571	9 370
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	57 486	18 002
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	979 335	425 243
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 024	1
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	4 816 404	5 411 463
Suma Aktywów	24 433 115	24 183 549
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900 000	5 900 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 195)	(2 948)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 740 093	1 740 093
Inne kapitały rezerwowe	9 174 378	8 983 114
Zyski/Straty zatrzymane	1 305 714	719 444
Kapitał własny razem	18 118 990	17 339 703
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	622	2 619
Rezerwy	1 137 743	1 084 367
Przychody przyszłych okresów	54 182	3 941
Rezerwa na podatek odroczonego	494 632	531 260
Inne zobowiązania długoterminowe	13 488	16 538
Zobowiązania długoterminowe razem	1 700 667	1 638 725
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 099 640	2 359 695
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	1 412 174	1 904 065
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	268 194	260 428
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	135 925	-
Rezerwy	149 681	134 652
Przychody przyszłych okresów	547 844	546 281
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 613 458	5 205 121
Suma Zobowiązań	6 314 125	6 843 846
Suma Pasywów	24 433 115	24 183 549

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartały	
	narastająco/ 2010	3 kwartały
	okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	narastająco/ 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
	nie badane	nie badane
	(w tysiącach złotych)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/Strata netto	1 229 174	(61 080)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	423 811	443 082
Zysk/Strata z tytułu różnic kursowych netto	(2 489)	(274 159)
Odsetki i dywidendy netto	(449 366)	(202 934)
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	51 556	18 366
Podatek dochodowy bieżącego okresu	246 013	(63 625)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 195)	(249 905)
Pozostałe pozycje netto	100 825	657 727
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	1 598 329	267 472
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	1 319 143	1 473 918
Zmiana stanu zapasów	(346 439)	41 188
Zmiana stanu rezerw	13 157	(6 422)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(672 128)	(1 462 225)
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(24 660)	(28 526)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	51 808	(45 616)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 939 210	239 789
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	4 962	30 297
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	-	5
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 990	6 001
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(1 210 837)	(1 475 049)
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(66 986)	(104 364)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	2 433 626	250 396
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(2 365 393)	(657 926)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	75 345	80 258
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(98 971)	(109 224)
Otrzymane odsetki	91 024	59 934
Otrzymane dywidendy	289 526	161 703
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	15 074	34 801
Pozostałe pozycje netto	(7 266)	(4 781)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(837 906)	(1 727 949)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 600 000	1 400 000
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	1 417 246	-
Spłata kredytów i pożyczek	(3 500 895)	(400 000)
Wykup papierów dłużnych	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 659)	(2 228)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Wypłacone dywidendy	-	-
Zapłacone odsetki	(33 413)	(40 116)
Pozostałe pozycje netto	(27 491)	(7 212)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(547 212)	950 444
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	554 092	(537 716)
Różnice kursowe netto	-	313
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	425 243	808 173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	979 335	270 457

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał własny

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Inne kapitały rezerwowe	Zyski/Straty zatrzymane	Razem
	(w tysiącach złotych)					
Stan na 1 stycznia 2010 (zbadane)	5 900 000	(2 948)	1 740 093	8 983 114	719 444	17 339 703
Przeniesienia	-	-	-	170 904	(170 904)	-
Wypłata dywidendy właścicielom	-	-	-	-	(472 000)	(472 000)
Całkowite dochody za 3 kwartały 2010 roku	-	1 753	-	20 360	1 229 174	1 251 287
Stan na 30 września 2010 (nie badane)	5 900 000	(1 195)	1 740 093	9 174 378	1 305 714	18 118 990
Stan na 1 stycznia 2009 (zbadane)	5 900 000	(582)	1 740 093	8 953 301	588 560	17 181 372
Przeniesienia	-	-	-	3 991	(3 991)	-
Wypłata dywidendy właścicielom	-	-	-	-	(531 000)	(531 000)
Całkowite dochody za 3 kwartały 2009 roku	-	(1 755)	-	26 337	(61 080)	(36 498)
Stan na 30 września 2009 (nie badane)	5 900 000	(2 337)	1 740 093	8 983 629	(7 511)	16 613 874

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podatek odroczony

Aktywo i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Aktywo z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego
Stan na początek okresu: 2010-01-01	299 660	531 260
a) zwiększenia	25 918	1 731
b) zmniejszenia	(14 668)	(38 359)
Stan podatku odroczonego na koniec okresu 2010-09-30	310 910	494 632
Stan na początek okresu: 2009-01-01	301 222	742 045
a) zwiększenia	49 948	8 375
b) zmniejszenia	(51 510)	(219 160)
Stan podatku odroczonego na koniec okresu 2009-12-31	299 660	531 260

2. Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące aktywa	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	Nieruchomości inwestycyjne	Inne aktywa finansowe (pożyczki długoterminowe)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – długoterminowe	Zapasy	Należności krótkoterminowe	Część wymagalna pożyczek długoterminowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - krótkoterminowe	Razem
Stan na początek okresu: 2010-01-01	882 931	2	8 800	1 671 724	4 081	1 004 701	20 722	-	3 592 960
a) zwiększenia	39 672	-	-	28	-	146 084	2 365	-	188 149
b) przeniesienia	(86)	86	(1 650)	-	-	-	1 650	-	-
c) zmniejszenia	(7 581)	(84)	-	(55)	(692)	(40 722)	(2 200)	-	(51 335)
Stan odpisów aktualizujących aktywa na koniec okresu 2010-09-30	914 936	3	7 150	1 671 697	3 389	1 110 062	22 537	-	3 729 774
Stan na początek okresu: 2009-01-01	507 367	1 177	10 450	1 668 305	3 247	849 231	138 520	-	3 178 298
a) zwiększenia	431 593	-	-	6 459	852	254 925	36 472	-	730 300
b) przeniesienia	(4)	4	(1 650)	-	-	-	1 650	-	-
c) zmniejszenia	(56 026)	(1 179)	-	(3 040)	(19)	(99 455)	(155 920)	-	(315 638)
Stan odpisów aktualizujących aktywa na koniec okresu 2009-12-31	882 931	2	8 800	1 671 724	4 081	1 004 701	20 722	-	3 592 960

3. Rezerwy

	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na deputaty gazowe	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Rezerwa związana z ochroną środowiska (smoła pogazowa)	Rezerwa na potencjalne zobowiązanie z tytułu usługi przesyłowej	Centralny Fundusz Restrukturyzacji	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu: 2010-01-01	111 765	20 410	916 231	75 993	34 391	10 450	49 779	1 219 019
a) zwiększenia	4 340	-	71 913	-	-	13 000	71 705	160 958
b) zmniejszenia	(4 354)	(9 704)	-	(17 829)	-	(2 158)	(58 508)	(92 553)
Stan rezerw na koniec okresu: 2010-09-30	111 751	10 706	988 144	58 164	34 391	21 292	62 976	1 287 424
Stan na początek okresu: 2009-01-01	109 209	40 923	1 041 431	86 632	44 300	6 760	43 472	1 372 727
a) zwiększenia	12 883	-	13 098	-	-	5 000	54 134	85 115
b) zmniejszenia	(10 327)	(20 513)	(138 298)	(10 639)	(9 909)	(1 310)	(47 827)	(238 823)
Stan rezerw na koniec okresu: 2009-12-31	111 765	20 410	916 231	75 993	34 391	10 450	49 779	1 219 019

4. Przychody ze sprzedaży

	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Gaz	13 190 943	12 467 304
Ropa naftowa	594 821	452 995
Hel	31 942	26 292
Gaz propan butan	35 833	25 277
Gazolina	2 245	1 499
Gaz LNG	20 589	14 593
Usługi geofizyczno - geologiczne	5 210	15 396
Towary i materiały	7 119	6 926
Pozostała sprzedaż produktów i usług	92 579	98 898
Razem	13 981 281	13 109 180

5. Wpływy związane z umową leasingu systemu przesyłowego

	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Rata odsetkowa	13 736	37 118
Rata kapitałowa	15 074	34 801
Razem	28 810	71 919

6. Koszty operacyjne

Zużycie surowców i materiałów	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Koszt sprzedanego gazu	(7 429 781)	(8 508 494)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(102 781)	(106 539)
Razem	(7 532 562)	(8 615 033)

Usługi obce	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Zakup usług przesyłowych i dystrybucyjnych	(3 433 500)	(2 974 721)
Pozostałe usługi obce	(604 325)	(808 527)
Razem	(4 037 825)	(3 783 248)

7. Podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010	Okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 475 187	(124 705)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(280 286)	23 694
Różnice trwałe pomiędzy zyskiem/stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania	34 273	39 931
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(246 013)	63 624
Bieżący podatek dochodowy	(298 666)	(69 365)
Odroczony podatek dochodowy	52 653	132 990
Efektywna stopa podatkowa	17%	51%

Wysoka wartość efektywnej stawki podatkowej po III kwartałach 2009 roku wynikała głównie z tego, że po III kwartałach 2009 roku występowała strata rachunkowa, a jednocześnie w różnicach trwałych pomiędzy zyskiem lub stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania przeważały przychody rachunkowe (głównie dywidendy), od których nie jest liczony podatek odroczony. Stąd wysoka wartość podatku odroczonego powodowała w sumie znaczne obniżenie obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat.

8. Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na grupy

	Stan na 2010-09-30 koniec 3 kwartału / 2010	Stan na 2009-12-31 koniec poprzed. roku / 2009
Grunty	23 371	22 000
Budynki i budowle	4 957 766	5 071 837
Urządzenia techniczne i maszyny	1 216 894	1 293 321
Środki transportu i pozostałe	86 577	97 412
Razem środki trwałe	6 284 608	6 484 570
Środki trwałe w budowie	4 131 729	3 242 300
Razem rzeczowe aktywa trwałe	10 416 337	9 726 870

9. Inne aktywa finansowe

	Stan na 2010-09-30 koniec 3 kwartału / 2010	Stan na 2009-12-31 koniec poprzed. roku / 2009
Należności z tytułu leasingu finansowego*	260 292	283 285
Udzielone pożyczki	2 202 414	2 135 618
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	6 867	7 392
Inne inwestycje długoterminowe	17	16
Pozostałe	50	60
Razem brutto	2 469 640	2 426 371
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(7 150)	(8 800)
Razem netto	2 462 490	2 417 571

* Kwota należności długoterminowych zawiera wartość leasingową środków trwałych, które w październiku 2010 r. zostaną przekazane, w szacunkowej kwocie 249 milionów złotych, do Skarbu Państwa w formie dywidendy rzeczowej.

10. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat

W III kwartale 2010 roku Spółka kontynuowała zmianę prezentacji z I półrocza 2010 roku dotyczącą prezentacji kosztów transportu paliwa gazowego gazociągiem tranzytowym, które stanowią podstawę kalkulacji ceny za paliwo gazowe.

W związku z tym Spółka dokonała odpowiedniej reklasyfikacji w rachunku zysków i strat za III kwartał 2009 roku przenosząc kwotę 82.249 tysięcy złotych z pozycji kosztu usług obcych do pozycji kosztu zużycia surowców i materiałów. Wynik przed opodatkowaniem oraz wynik netto nie uległy zmianie.

III. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA TRZECI KWARTAŁ 2010 ROKU

1. Podstawa sporządzenia i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2010 roku zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz rozporządzeniem 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, Rozporządzenie). Sprawozdania finansowe prezentują dane na dzień 30 września 2010 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku wraz z danymi porównawczymi za odpowiednie okresy roku 2009.

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

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PGNiG S.A. („PGNiG S.A.”, „Spółka” , „Jednostka Dominująca”) i jednostki zależne w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, z wyjątkiem spółki Naft-Stal Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Krośnie.

W dniu 29 czerwca 2010 r. Sąd Rejonowy w Krośnie wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki Naft-Stal Sp. z o.o. w upadłości (spółka zależna od spółki zależnej BN Naftomontaż Krosno Sp. z o.o. była konsolidowana metodą pełną).

W związku z upadłością nastąpiła utrata kontroli nad spółką Naft-Stal Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Krośnie, co spowodowało wyłączenie tej spółki z konsolidacji.

Spółka ta ze względu na niewielką skalę działalności nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe GK

Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji w dniu 10 listopada 2010 roku.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego oraz skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego przyjęto te same ogólne zasady, zastosowane przy sporządzaniu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku, które zostało opublikowane 31 sierpnia 2010 roku.

W roku bieżącym Grupa przyjęła wszystkie nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone do stosowania w UE, oraz mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2010 roku.

- MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych” zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” - transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości” zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”- zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Z wyjątkiem zaktualizowanego KIMSF 18, przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Zastosowanie zaktualizowanego KIMSF 18

Celem wprowadzenia KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” było ujednoczenie stosowanej praktyki rachunkowej w przypadkach otrzymywania od klientów aktywów trwałych lub środków pieniężnych na ich wytworzenie. W przypadku Grupy Kapitałowej PGNiG nowa interpretacja ma znaczenie dla spółek gazownictwa (będących operatorami systemów dystrybucyjnych) w kwestii ujmowania tzw. opłat przyłączeniowych lub gotowych przyłączy. Przed wprowadzeniem KIMSF 18 zasady rachunkowości stosowane przez Grupę regulowały powyższe zagadnienie w sposób analogiczny do ujmowania dotacji rządowych według MSR 20, czyli wartośćo otrzymanych aktywów ujmowana była drugostronnie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów, a następnie ujmowana jako przychód w rachunku zysków i strat w czasie odpowiadającym okresowi ekonomicznej użyteczności odpowiedniego rzeczowego aktywa trwałego. Zgodnie z nowym KIMSF 18, począwszy od 1 lipca 2009 roku, nowe opłaty przyłączeniowe otrzymywane przez spółki gazownictwa są ujmowane bezpośrednio w przychodach. Opłaty przyłączeniowe otrzymane przed 1 lipca 2009 roku są ujmowane w rachunku zysków i strat na dotychczasowych zasadach.

Grupa zastosowała nowe przepisy po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 roku jednak z datą obowiązywania od 1 lipca 2009 roku, co spowodowało konieczność przekształcenia bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku. W wyniku zastosowania KIMSF 18 kapitał własny Grupy na dzień 1 stycznia 2010 roku zwiększył się o 35.259 tysięcy złotych.

Grupa dokonała również odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych w rachunku zysków i strat za III kwartał 2009 roku. W rezultacie tego przekształcenia o kwotę 13.569 tysięcy złotych zwiększyły się przychody oraz wynik operacyjny netto. Skorygowany został również podatek odroczonej o kwotę 2.578 tysięcy złotych. W wyniku tych zmian wynik netto zwiększył się o 10.991 tysięcy złotych. Cała zmiana przychodów i wyniku operacyjnego dotyczyła segmentu dystrybucji.

3. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie (lub jeszcze nie obowiązywały na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego):

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w

dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na 30 września 2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

1. W dniu 19 lipca 2010 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej PGNiG S.A. w skład Zarządu PGNiG S.A., na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Marek Karabuła.
2. W dniu 26 lipca 2010 roku miała miejsce emisja obligacji w kwocie 1.235 milionów złotych, zgodnie z umową z dnia 10 czerwca 2010 roku (raport bieżący nr 30/2010 z dnia 10 czerwca 2010 roku) w sprawie programu emisji obligacji do kwoty 3 miliardów złotych, zawartą z sześcioma bankami: Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Societe Generale S.A., BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce. Środki uzyskane z pierwszej emisji zostały przeznaczone na spłatę kredytu wielowalutowego, którego termin zapadalności przypadał na dzień 27 lipca 2010 roku. Oprocentowanie obligacji oparte jest na stopie WIBOR powiększonej o marżę, której wysokość uzależniona jest od stopnia wykorzystania Programu oraz wskaźnika skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanej EBITDA.
3. W dniu 30 lipca 2010 roku PGNiG S.A. zawarło umowę kompleksową sprzedaży paliwa gazowego („Umowa”) z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie („KGHM”). Umowa dotyczy sprzedaży gazu ziemnego na cele energetyczne – zasilanie dwóch bloków gazowo-parowych o mocy 45 MWe każdy – do punktów zdawczo-odbiorczych w Głogowie i Polkowicach w ilości docelowej 266 milionów m³ rocznie. Paliwo gazowe będzie dostarczane za pośrednictwem sieci dystrybucyjnej Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. Umowa obowiązuje od dnia jej podpisania do dnia 30 czerwca 2033 roku z możliwością uzgodnienia terminu rozpoczęcia dostaw między 1 lipca 2012 roku a 31 grudnia 2012 roku. Szacunkowa wartość Umowy wynosi ok. 4 miliardy złotych. Maksymalna wysokość kar umownych może przekroczyć 10% wartości Umowy, a ich wysokość zależy od ilości zamówionego i nieodebranego przez KGHM gazu. Umowa nie zawiera zapisów, które przewidywałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar.

4. W dniu 3 sierpnia 2010 roku PGNiG S.A. zawarło porozumienia rozwiązujące umowy sprzedaży gazu ziemnego, zawarte w dniu 1 grudnia 2003 roku, z Energetyką Sp. z o.o. (spółka zależna od KGHM Polska Miedź S.A.) na dostawę gazu na cele energetyczne do punktów odbioru w Żukowicach i Polkowicach. Przyczyną rozwiązania jest brak możliwości realizacji przez strony umów na dostawy gazu ziemnego na zasadach określonych w umowach oraz sfinalizowanie treści nowej umowy na dostawy gazu ziemnego dla KGHM Polska Miedź S.A. Nie przewiduje się skutków finansowych wynikających z rozwiązania w/w umów.
5. W dniu 16 sierpnia 2010 roku do Rady Nadzorczej PGNiG S.A. wpłynęła rezygnacja Pana Waldemara Wójcika z funkcji wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Górnictwa Naftowego z dniem 15 sierpnia 2010 roku.
6. W dniu 20 sierpnia 2010 roku został podpisany aneks nr 4 ("Aneks") do porozumienia z dnia 8 grudnia 2009 roku ("Porozumienie") z Zakładami Chemicznymi Police S.A. ("ZCh Police") przedłużający termin spłaty zadłużenia z tytułu umowy kupna sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego z dnia 14 stycznia 1999 roku.

Zgodnie z zawartym Aneksem:

1. ZCh Police zobowiązują się do zapłaty całości zadłużenia w dziesięciu kwartalnych ratach, płatnych na koniec każdego kwartału poczynwszy od trzeciego kwartału 2010 roku. Całkowita spłata zadłużenia nastąpi 31 grudnia 2012 roku;
2. Odsetki z tytułu nieterminowych płatności poczynwszy od pierwotnej daty wymagalności wynikającej z faktur VAT zostaną zapłacone przez ZCh Police w wysokości odsetek ustawowych;
3. ZCh Police zobowiązały się do dokonywania spłat wierzytelności wynikających z umowy kompleksowej zawartej 17 grudnia 2009 roku w kwotach i terminach w niej przewidzianych.

Aneks do Porozumienia został zawarty pod warunkiem dostarczenia przez ZCh Police Planu Restrukturyzacji wraz z uchwałami Zarządu i Rady Nadzorczej ZCh Police potwierdzającymi jego akceptację ("Dokumentacja"). W przypadku niedostarczenia Dokumentacji do dnia 30 listopada 2010 roku Porozumienie ulega rozwiązaniu ze skutkiem natychmiastowym.

7. W dniu 27 sierpnia 2010 roku nastąpiła wcześniejsza, pełna spłata pożyczki wewnątrzgrupowej udzielonej przez PGNiG S.A. spółce PGNiG Norway AS ("PGNiG Norway") na kwotę 3.800.000 tysięcy NOK (równowartość kwoty 1.892.020 tysięcy złotych według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 26 sierpnia 2010 roku) wraz z narosłymi odsetkami. O pożyczce tej PGNiG S.A. poinformowało w raporcie bieżącym nr 80/2007 z dnia 16 października 2007 roku.

Jednocześnie w dniu 27 sierpnia 2010 roku PGNiG S.A. oraz PGNiG Norway AS zawarły nową umowę pożyczki ("Pożyczka") na kwotę 4.400.000 tysięcy NOK (równowartość kwoty 2.190.760 tysięcy złotych według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 26 sierpnia 2010 roku).

Pożyczka została udzielona na okres do dnia 20 grudnia 2021 roku. Oprocentowanie Pożyczki ustalone zostało w oparciu o NIBOR 3M plus marża. Odsetki naliczane będą na koniec kwartału. Pożyczka przeznaczona jest na sfinansowanie ogólnych celów korporacyjnych PGNiG Nowary AS, w tym na sfinansowanie bieżących nakładów inwestycyjnych oraz wydatków związanych z działalnością poszukiwawczą.

W dniu 31 sierpnia 2010 roku spółka PGNiG Norway AS ("PGNiG Norway"), spółka zależna w 100% od PGNiG S.A., zawarła umowę kredytową ("Umowa kredytowa") z siedmioma bankami: Credit Agricole CIB (Francja), BNP Paribas (Francja), Société Générale (Francja), Natixis (Francja), The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ (Wielka Brytania), UniCredit Bank AG (Niemcy) oraz KBC Bank NV Dublin Branch (Irlandia).

Wysokość Umowy kredytowej wynosi 400.000 tysięcy USD (1.249.040 tysięcy złotych według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 30 sierpnia 2010 roku). Umowa kredytowa ma charakter odnawialny i została udzielona na okres siedmiu lat. Umowa kredytowa zabezpiecza potrzeby kapitałowe, wynikające z działalności PGNiG Norway na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Podstawowym celem Umowy kredytowej jest finansowanie nakładów w ramach projektu zagospodarowania złoża Skarv. PGNiG Norway ma możliwość elastycznego wykorzystania środków, które pozostaną do dyspozycji po sfinansowaniu projektu Skarv.

Umowa kredytowa opiera się na formule Reserved Based Loan ("RBL"), tj. kredyt w oparciu o rezerwy, w którym podstawowe zabezpieczenie dla kredytodawców stanowi konkretne złoża ropy i gazu. Wysokość możliwych do pozyskania środków opiera się na wartości złoża Skarv, w którym PGNiG Norway posiada 11,9175 % udziałów.

PGNiG Norway będzie miała możliwość dowolnego nabywania innych aktywów wydobywczych w rejonie Morza Północnego (brak ograniczeń ze strony banków). Zobowiązania zaciągane wraz z dokonaniem akwizycji aktywów wydobywczych muszą być gwarantowane przez PGNiG S.A. (mogą być finansowane ze środków RBL). Możliwe jest także włączenie nowych aktywów wydobywczych do RBL i pozyskanie dodatkowego finansowania w oparciu o nowe aktywa (zależnie od zgody banków).

Umowa kredytowa zawarta jest pod prawem angielskim.

Jednocześnie w dniu 31 sierpnia 2010 roku podpisane zostały:

- (i) Umowa zastawu na udziałach PGNiG Norway, zwana dalej "Umową zastawu na udziałach", zawarta pomiędzy PGNiG S.A. a Credit Agricole Corporate and Investment Bank (Francja);
- (ii) Umowa zastawu na wierzytelnościach wynikających z umowy pożyczki pomiędzy PGNiG S.A. a PGNiG Norway, zwana dalej "Umową zastawu na wierzytelnościach", zawarta pomiędzy PGNiG S.A. a Credit Agricole Corporate and Investment Bank (Francja);
- (iii) Umowa zastawu na rachunkach bankowych, licencjach, rozliczeniach podatkowych, należnościach handlowych oraz polisach ubezpieczeniowych, zwana dalej "Umową zastawu na licencjach" zawarta pomiędzy PGNiG Norway a Credit Agricole Corporate and Investment Bank (Francja).

Umowa zastawu na udziałach, Umowa zastawu na wierzytelnościach oraz Umowa zastawu na licencjach (łącznie "Umowy zastawu") zostały zawarte w związku z podpisaniem opisanej powyżej Umowy kredytowej przez PGNiG Norway z siedmioma bankami o wartości 400.000 tysięcy USD. Umowy zastawu zostały zawarte z Credit Agricole Corporate and Investment Bank, który działa jako agent kredytu i agent zabezpieczeń w Umowie kredytowej ("Agent zabezpieczeń").

Podpisanie Umów zastawu było warunkiem koniecznym dla pozyskania przez PGNiG Norway finansowania w oparciu o formułę RBL. Umowy zastawu przewidują, że w określonych sytuacjach Agent zabezpieczeń będzie w stanie rozporządzać przedmiotem zastawu, w tym będzie posiadał prawo zbycia przedmiotu zastawu. Wartość zastawów utworzonych w ramach Umów zastawu odpowiada wartości zobowiązań zaciągniętych przez PGNiG Norway wobec banków na podstawie Umowy kredytowej, tj. 400.000 tysięcy USD.

Wykorzystanie zastawu przez banki możliwe jest jedynie w przypadku wystąpienia konkretnych warunków przewidzianych w umowie finansowania, obejmujących de facto niewypłacalność PGNiG Norway. Dodatkowo PGNiG S.A., w ramach umów RBL, zagwarantowała sobie możliwość wstrzymania sprzedaży przedmiotu zastawu (udziałów oraz długu) poprzez wcześniejszą spłatę zadłużenia PGNiG Norway.

Na dzień 31 sierpnia 2010 roku wartość pożyczki pomiędzy PGNiG S.A. a PGNiG Norway, która jest objęta Umową zastawu na wierzytelnościach wynosiła 3.900.000 tysięcy NOK (1.947.270 tysięcy złotych według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 30 sierpnia 2010 roku). Celem udzielonej pożyczki jest finansowanie realizacji projektów na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

PGNiG S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki PGNiG Norway o wartości 951.327 tysięcy NOK (474.996 tysięcy złotych według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 30 sierpnia 2010 roku).

Spółka PGNiG Norway została powołana do realizacji projektu na Norweskim Szelfie Kontynentalnym ("NCS"), którego celem jest zwiększenie wielkości zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego poza granicami Polski. Podstawowym zadaniem spółki PGNiG Norway jest poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego na NCS.

8. W dniu 3 września 2010 roku, pomiędzy PGNiG S.A. a Instytutem Nafty i Gazu z siedzibą w Krakowie („Instytucja wdrażająca”), podpisana została umowa o dofinansowanie projektu p.t. „Podziemny Magazyn Gazu Wierzchowice” („Umowa”) w ramach działania 10.1 p.t. „Rozwój systemów przesyłowych energii elektrycznej, gazu ziemnego i ropy naftowej oraz budowa i przebudowa magazynów gazu ziemnego”, priorytetu X p.t. „Bezpieczeństwo energetyczne, w tym dywersyfikacja źródeł energii” w ramach „Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007 – 2013”.

Na mocy Umowy Instytucja wdrażająca udzieliła PGNiG S.A. dofinansowania w kwocie nie większej niż 503.631.338,00 złotych (słownie: pięćset trzy miliony sześćset trzydzieści jeden tysięcy trzysta trzydzieści osiem złotych), w tym 0% tej kwoty tytułem dotacji celowej oraz 100% tej kwoty tytułem płatności. Kwota dofinansowania jest uzależniona od wartości wydatków kwalifikowanych poniesionych w toku realizacji Umowy.

Okres kwalifikowania wydatków (wydatek lub koszt poniesiony zgodnie z wytycznymi w zakresie kwalifikowania wydatków w ramach „Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko”) rozpoczyna się od dnia 16 maja 2007 roku i kończy się w dniu 31 grudnia 2011 roku.

Planowany całkowity koszt realizacji p.t. „Podziemny Magazyn Gazu Wierzchowice” wynosi 1.956.484 tysiące złotych (brutto), maksymalna kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 1.603.272 tysięcy złotych, a kwota dofinansowania wynosi nie więcej niż 503.631 tysięcy złotych.

9. W dniu 14 września 2010 roku Zarząd PGNiG S.A. wystawił weksel własny niepełny wraz z deklaracją do weksla w wysokości 503.631 tysięcy złotych ("Weksel") na rzecz Instytutu Nafty i Gazu w Krakowie.

Weksel zabezpiecza należyte wykonanie zobowiązań PGNiG S.A. z tytułu podpisanej w dniu 3 września 2010 roku umowy o dofinansowanie projektu p.t. "Podziemny Magazyn Gazu Wierzchowice".

10. W dniu 16 września 2010 roku Zarząd PGNiG S.A. powziął wiadomość w sprawie zmiany taryfy dla paliw gazowych PGNiG S.A. w zakresie cen paliw gazowych zatwierdzonej decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki ("Prezes URE") z dnia 16 września 2010 roku nr DTA-4212-30(9)/2010/652/III/AG ("Taryfa"). Zmiana Taryfy została opublikowana w Biuletynie Branżowym URE – Paliwa gazowe nr 41/2010 (356) w dniu 16 września 2010 roku.

Zmiana Taryfy wchodzi w życie zgodnie z zapisami art. 47 ust. 4 Ustawy Prawo energetyczne, czyli po upływie 14 dni i nie później niż do 45 dni od dnia jej opublikowania. Na podstawie powyższego przepisu, termin wejścia w życie nowej Taryfy został ustalony na dzień 1 października 2010 roku. Taryfa ta będzie obowiązywała do dnia 31 marca 2011 roku.

11. W dniu 17 września 2010 roku PGNiG S.A. zawarło umowę zlecenia z trzema bankami – Societe Generale S.A., BNP Paribas S.A. oraz Unicredit Bank AG, w przedmiocie organizacji programu emisji euroobligacji.
12. W dniu 20 września 2010 roku Zarząd PGNiG S.A., na podstawie art. 50 ust. 2 pkt. 2 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym ("Ustawa"), poinformował odbiorców, z którymi zawarło umowy sprzedaży gazu ziemnego, o braku możliwości pokrycia zapotrzebowania odbiorców na gaz ziemny w IV kwartale 2010 roku, pomimo podjęcia wszelkich możliwych działań umożliwiających zaspokojenie potrzeb klientów na gaz ziemny.

W związku z nie podpisaniem aneksu do Kontraktu Jamalskiego na dostawę gazu ziemnego z Rosji do Polski, zwiększającego wielkość importu, o którym to aneksie PGNiG S.A. informowało w raporcie bieżącym nr 7/2010 z dnia 28 stycznia 2010 roku, wystąpi deficyt gazu ziemnego w punkcie zdawczo-odbiorczym Drozdowicze na granicy polsko-ukraińskiej oraz w punkcie zdawczo-odbiorczym Wysokoje na granicy polsko-białoruskiej. W związku z wykorzystaniem całości zakontraktowanego wolumenu gazu ziemnego na rok 2010 w tych punktach wystąpienie deficytu spodziewane jest od trzeciej dekady października 2010 roku. W tej sytuacji ilości gazu pochodzące z wydobycia krajowego, podziemnych magazynów gazu ("PMG") oraz importu przez gazociąg tranzytowy (punkt dostaw Kondratki) i kierunku zachodniego (punkt dostaw Lasów) nie będą wystarczające do pokrycia zapotrzebowania na gaz ziemny w IV kwartale 2010 roku.

Zarząd PGNiG S.A. informował również, że bieżące dostawy gazu ziemnego z importu realizowano zgodnie z nominacjami składanymi przez PGNiG S.A., a kopalnie gazu ziemnego w Polsce pracowały bez zakłóceń. Pojemności w magazynach gazu ziemnego dostępne dla PGNiG S.A. w KPMG Mogilno, PMG Husów, PMG Strachocina, PMG Brzeźnica i PMG Swarzędz zostały zatłoczone. Jednocześnie, ze względu na trwający proces inwestycyjny polegający na rozbudowie PMG Wierzchowice, magazyn ten został zatłoczony do stanu ok. 370 mln m³ gazu, tj. ok. 64% całkowitej pojemności.

Na dzień 20 września 2010 roku podziemne magazyny gazu wypełnione były łącznie w ok. 85%, tj. w wielkości ok. 1,3 mld m³, w tym wymagany zapas obowiązkowy będący w gestii ministra właściwego do spraw gospodarki. Proces zatłaczania gazu ziemnego do podziemnych zbiorników został zakończony i obecnie trwa przygotowanie magazynów do zasilania sieci przesyłowej.

Równolegle Zarząd PGNiG S.A. kontynuował usilne starania mające na celu rozpoczęcie dostaw gazu ziemnego przez E.ON Ruhrgas poprzez ukraiński system przesyłowy, o czym PGNiG S.A. informowało w raporcie bieżącym nr 47/2010 z dnia 28 lipca 2010 roku.

Zgodnie z zapisami Ustawy, PGNiG S.A. poinformowało Operatora Systemu Przesyłowego GAZ-SYSTEM S.A. o braku możliwości pokrycia zapotrzebowania odbiorców na gaz ziemny w IV kwartale 2010 roku.

13. W dniu 21 września 2010 roku Zarząd PGNiG S.A. powziął wiadomość o tym, że jednostka zależna od Spółki, PGNiG Norway AS ("PGNiG Norway") otrzymała zgodę norweskiego Ministerstwa Ropy i Energii na objęcie 10% udziałów w licencji PL326 na Norweskim Szelfie Kontynentalnym ("Licencja") na podstawie umowy z Statoil Petroleum AS. Tym samym spełniony został warunek zawieszający, o których PGNiG S.A. informowało w raporcie bieżącym nr 35/2010 z dnia 24 czerwca 2010 roku.

Po uzyskaniu zgody udziałowcami Licencji są: Norske Shell AS (50% udziałów), Statoil Petroleum AS (30% udziałów), Gaz de France SUEZ E&P Norge AS (10% udziałów) oraz PGNiG Norway (10% udziałów).

14. W dniu 22 września 2010 roku nastąpiło podpisanie Porozumienia zmieniającego nr 4 do Umowy Sprzedaży Gazu (Gas Sales Agreement) pomiędzy E.ON Ruhrgas AG a PGNiG S.A. zawartej w dniu 3 maja 2010 roku ("Porozumienie").

Ponieważ nie udało się spełnić warunków zawieszających wykonania Umowy, PGNiG S.A. oraz E.ON Ruhrgas wyraziły wolę wyznaczenia nowych terminów. Tym samym PGNiG S.A. i E.ON Ruhrgas postanowiły zawrzeć Porozumienie, na mocy którego obowiązuje następujący podział terminów warunków zawieszających:

1. Uzyskanie przez PGNiG S.A. zgody Ministra Skarbu Państwa nie później niż do dnia 5 listopada 2010 roku;

2. Zawarcie przez E.ON Ruhrgas umowy transportowej z operatorami w celu zapewnienia transportu gazu ziemnego do granicy ukraińsko-polskiej nie później niż do dnia 29 października 2010 roku;
3. Zatwierdzenie Umowy przez właściwe organy nadzorcze nie później niż do dnia 29 października 2010 roku;
4. PGNiG S.A. i E.ON Ruhrgas poinformują się o wypełnieniu warunków zawieszających nie później niż do dnia 5 listopada 2010 roku.

Tym samym na podstawie Porozumienia został wydłużony do dnia 5 listopada 2010 roku termin końcowy na spełnienie się warunków zawieszających, podanych w raporcie opóźnionym przekazanym KNF w dniu 28 lipca 2010 roku (o którym PGNiG S.A. informowało również w raporcie bieżącym nr 47/2010 z dnia 29 lipca 2010 roku), z dnia 1 października 2010 roku.

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

W III kwartale 2010 roku Grupa Kapitałowa PGNiG osiągnęła wynik netto w wysokości 344,8 mln zł, co oznacza spadek w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego o 74,2 mln zł (18%). Zostało to spowodowane przede wszystkim pogorszeniem rentowności sprzedaży gazu wysokometanowego, odzwierciedlonym w spadku zysku operacyjnego (EBIT) o 168,1 mln zł (33%).

Poszukiwanie i wydobywanie

Zysk operacyjny w segmencie poszukiwanie i wydobywanie wyniósł 246,0 mln zł i był wyższy o 252,7 mln zł w porównaniu do III kwartału 2009 roku. Wzrost wyniku operacyjnego spowodowany był przede wszystkim poprawą rentowności sprzedaży ropy naftowej. W rezultacie wzrostu notowań ropy naftowej na rynkach światowych Grupa Kapitałowa PGNiG realizowała sprzedaż tego surowca po cenach o 22% wyższych niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Ponadto GK PGNiG odnotowała znaczny spadek odpisanych w koszty wydatków na wykonanie odwiertów uznanych za negatywne.

Obrót i magazynowanie

Spadek wyników finansowych nastąpił przede wszystkim w segmencie obrót i magazynowanie, gdzie zysk operacyjny za III kwartał 2010 roku wyniósł 83,5 mln zł i był niższy od poziomu z analogicznego okresu roku ubiegłego o 425,9 mln zł. Spowodowane to było przede wszystkim znacznym spadkiem rentowności sprzedaży gazu wysokometanowego. Na spadek rentowności sprzedaży gazu wysokometanowego wpłynął wzrost jednostkowych cen zakupu gazu z importu o 47%, który nastąpił w rezultacie wzrostu wyrażonych w USD cen zakupu gazu o 38% oraz wzrostu stosowanego w rozliczeniach z dostawcami gazu średniego kursu USD o 6%.

Pogorszenie rentowności sprzedaży gazu wysokometanowego nastąpiło pomimo wzrostu średnich cen sprzedaży gazu o 1%. Wzrost ten był następstwem zmiany wysokości stawek i opłat za paliwa gazowe o 4,8%, w efekcie zatwierdzenia przez Prezesa URE nowej taryfy dla paliw gazowych w czerwcu 2010 roku.

Dystrybucja

W segmencie dystrybucja Grupa Kapitałowa PGNiG odnotowała sezonową stratę operacyjną w wysokości 2,4 mln zł, która utrzymała się na poziomie porównywalnym do III kwartału 2009 roku. Wzrost wysokości stawek i opłat za usługi sieciowe, który wynikał z zatwierdzenia przez Prezesa URE w czerwcu 2010 roku nowych taryf dla Spółek Gazownictwa oraz wzrost wolumenu przesyłanego gazu został zniwelowany przez wzrost kosztów bieżącej działalności operacyjnej segmentu.

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

Obrót, dystrybucja i magazynowanie paliw gazowych, stanowiące oprócz poszukiwań i wydobycia podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej, w dużym stopniu podlegają wahaniom sezonowym.

W przypadku sprzedaży gazu ziemnego przychody w miesiącach zimowych (I i IV kwartał) znacznie przewyższają wartości osiągnięte w miesiącach letnich (II i III kwartał). Występowanie owej oscylacji uzależnione jest przede wszystkim od zmiennych w Polsce warunków klimatycznych, ponieważ zakres tych wahań wyznaczają wartości temperatur – niskie zimą i wyższe latem. Sezonowość tego segmentu działalności w znacznie większym stopniu dotyczy odbiorców komunalno-bytowych, pozyskujących paliwo gazowe na cele grzewcze, aniżeli odbiorców z sektora produkcyjnego.

Występowanie zjawiska cykliczności sprzedaży paliwa gazowego determinuje jednocześnie potrzebę zwiększenia magazynowania oraz zdolności przesyłowych, w tym również sieci dystrybucyjnych, w celu zaspokojenia zapotrzebowania odbiorców w szczytowym momencie i utrzymania bezpieczeństwa dostaw gazu w Polsce.

7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 26 lipca 2010 roku miała miejsce pierwsza emisja obligacji w kwocie 1.235 milionów złotych a w dniu 24 sierpnia 2010 roku kolejna emisja obligacji w kwocie 200 milionów złotych. Obie emisje odbyły się w ramach umowy z dnia 10 czerwca 2010 roku dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 3 miliardów złotych. Umowa ta zawarta została z sześcioma bankami: Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Societe Generale S.A., BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce. Oprocentowanie obligacji oparte jest na stopie WIBOR powiększonej o marżę, której wysokość uzależniona jest od stopnia wykorzystania Programu oraz wskaźnika skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanej EBITDA. Środki uzyskane z pierwszej emisji zostały przeznaczone na spłatę kredytu wielowalutowego, którego termin zapadalności przypadał na dzień 27 lipca 2010 roku.

8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 29 kwietnia 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. podjęło uchwałę nr 20/IV/2010, w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 472 000 tysięcy złotych (co oznacza, że na jedną akcję przypada 0,08 złotego), z czego przeznaczono:

- kwotę 340 000 tysięcy złotych w formie dywidendy niepieniężnej dla Skarbu Państwa, której przedmiot i sposób wyceny określono odrębną uchwałą Walnego Zgromadzenia (nr 21/IV/2010), podjętą na podstawie § 63 ust. 7 Statutu Spółki, z zastrzeżeniem dopłaty pieniężnej, gdy składniki rzeczowe nie wyczerpią kwoty 340 000 tysięcy złotych;
- kwotę 132 000 tysięcy złotych w formie dywidendy pieniężnej dla pozostałych akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. ustaliło dzień dywidendy na dzień 27 lipca 2010 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 4 października 2010 roku.

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

W dniu 29 października 2010 roku został podpisany aneks do kontraktu jamalskiego z dnia 25 września 1996 roku pomiędzy PGNiG S.A. a OAO Gazprom/OOO Gazprom Export.

Podpisanie aneksu wynika z przyjęcia w dniu 29 października 2010 roku stosownych zmian do porozumienia pomiędzy rządem Rzeczypospolitej Polskiej a rządem Federacji Rosyjskiej o budowie systemu gazociągów do tranzytu gazu rosyjskiego przez terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 sierpnia 1993 roku wraz z późniejszymi zmianami. Aneks jest także efektem przyjęcia w dniu 3 listopada 2009 roku tzw. pakietu uzgodnień zawartych we „Wspólnym oświadczeniu pomiędzy Gazprom i PGNiG S.A. dotyczącym współpracy w sferze gazowej”.

Podpisany aneks uzyskał stosowne zgody korporacyjne i przewiduje:

- a. zwiększenie wolumenu dostaw gazu ziemnego do Polski w latach 2010 – 2022 w następujących wielkościach:
 - w 2010 roku – 9,03 mld m³ wg polskiej normy (tj. 9,7 mld m³ wg GOST);
 - w 2011 roku – 9,77 mld m³ wg polskiej normy (tj. 10,5 mld m³ wg GOST);
 - od 2012 do 2022 roku – 10,24 mld m³ wg polskiej normy (tj. 11,0 mld m³ wg GOST).
- b. zniesienie klauzuli o zakazie reeksportu gazu ziemnego do krajów trzecich bez zgody Gazprom Export;
- c. preferencyjną cenę w okresie 2010-2014 (włącznie) w stosunku do stosowanej ceny kontraktowej dla wielkości gazu ziemnego odebranych w ciągu odpowiedniego roku ponad Minimalne Ilości Roczne. Mechanizm upustowy stanowi tajemnicę handlową. Wykorzystanie przyznaných upustów przyniesie w okresie 2010-2014 (włącznie) oszczędności w wysokości 200-250 milionów USD.

Podpisanie Umowy z Gazprom Export jest zgodne z polityką zakupów gazu ziemnego od producentów (eliminowanie lub ograniczanie liczby pośredników do niezbędnego minimum), co pozwala także na zwiększenie elastyczności dostaw.

Szacunkowa średnioroczna wartość kontraktu na dostawy gazu rosyjskiego, przy aktualnym poziomie cen produktów ropopochodnych wynosi obecnie ok. 8,5 mld złotych.

Pozostałe warunki kontraktu, w tym formuła cenowa za paliwo gazowe, zgodnie z którą istnieje możliwość jej renegocjacji co trzy lata, pozostają bez zmian.

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

	Stan na 2010-09-30 koniec 3 kwartału / 2010	Stan na 2009-12-31 koniec poprzed. roku / 2009
Należności warunkowe	470 150	459 648
<i>Od jednostek powiązanych (z tytułu)</i>	34 879	35 902
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	722	512
- otrzymanych weksli	34 157	35 390
<i>Od pozostałych jednostek (z tytułu)</i>	435 271	423 746
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	371 453	364 390
- otrzymanych weksli	63 818	59 356
Zobowiązania warunkowe	3 457 839	8 160 874
<i>Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)</i>	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- wystawionych weksli	-	-
<i>Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)</i>	3 457 839	8 160 874
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 874 470	8 089 326
- wystawionych weksli	583 369	71 548

Zmiany zobowiązań z tytułu gwarancji i poręczeń po III kwartałach 2010 roku wynikają przede wszystkim z wygaśnięcia największej wartościowo gwarancji udzielonej solidarnie przez spółki gazownictwa na rzecz konsorcjum banków - agent Bank Handlowy w Warszawie S.A. (1.250.000 tysięcy EUR). Gwarancja ta stanowiła zabezpieczenie kredytu konsorcjalnego, który został w całości spłacony 27 lipca 2010 roku. Wartość tej gwarancji na koniec 2009 roku wynosiła 5.135.250 tysięcy złotych. Dodatkowo w związku z umocnieniem złotego w stosunku do euro zmniejszeniu uległa wartość gwarancji udzielonej państwu norweskiemu (627.556 tysięcy EUR). Wartość tej gwarancji zmniejszyła się o 76.060 tysięcy złotych.

Na znaczne zwiększenie wartości zobowiązań z tytułu wystawionych weksli wpłynęło wystawienie w dniu 14 września 2010 roku przez PGNiG S.A. weksla w wysokości 503.631 tysięcy złotych na rzecz Instytutu Nafty i Gazu w Krakowie. Weksel ten zabezpiecza należyte wykonanie zobowiązań PGNiG S.A. z tytułu podpisanej w dniu 3 września 2010 roku umowy o dofinansowanie projektu p.t. "Podziemny Magazyn Gazu Wierzchowice".

11. Informacje finansowe w podziale na poszczególne segmenty operacyjne

11.1. Segmenty sprawozdawcze

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów, zysków/strat oraz aktywów i pasywów poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy za okresy zakończone 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku.

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2010 roku
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

Okres zakończony 30 września 2010 roku	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 602 143	12 785 034	81 613	174 783	-	14 643 573
Sprzedaż między segmentami	884 536	269 660	2 363 326	150 772	(3 668 294)	-
Przychody segmentu ogółem	2 486 679	13 054 694	2 444 939	325 555	(3 668 294)	14 643 573
Amortyzacja	(444 597)	(99 095)	(558 941)	(8 345)	-	(1 110 978)
Pozostałe koszty	(1 456 271)	(12 529 467)	(1 362 236)	(283 978)	3 641 331	(11 990 621)
Koszty segmentu ogółem	(1 900 868)	(12 628 562)	(1 921 177)	(292 323)	3 641 331	(13 101 599)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej segmentu	585 811	426 132	523 762	33 232	(26 963)	1 541 974
Koszty finansowe netto						43 293
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(500)				(500)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem						1 584 767
Podatek dochodowy						(245 766)
Zysk/Strata netto	-	-	-	-	-	1 339 001
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa segmentu	11 838 784	9 873 533	11 102 199	331 202	(2 641 099)	30 504 619
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		556 023				556 023
Aktywa nieprzypisane						158 665
Aktywo z tytułu odroczonego podatku						766 162
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	31 985 469
Kapitał własny ogółem						22 313 294
Zobowiązania segmentu	1 606 763	2 822 938	1 697 093	79 888	(2 641 099)	3 565 583
Zobowiązania nieprzypisane						4 854 784
Rezerwa na podatek odroczonego						1 251 808
Pasywa ogółem	-	-	-	-	-	31 985 469
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(1 280 665)	(347 301)	(612 971)	(6 446)	-	(2 247 383)
Odpisy aktualizujące aktywa	(910 396)	(2 144 273)	(848 831)	(3 571)	-	(3 907 071)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(53 161)

Grupa Kapitałowa PGNiG
Raport okresowy za III kwartał 2010 roku
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

Okres zakończony 30 września 2009 roku	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 358 418	12 125 131	53 528	138 028	-	13 675 105
Sprzedaż między segmentami	798 406	139 437	2 042 957	147 471	(3 128 271)	-
Przychody segmentu ogółem	2 156 824	12 264 568	2 096 485	285 499	(3 128 271)	13 675 105
Amortyzacja	(457 152)	(101 724)	(542 759)	(7 755)	-	(1 109 390)
Pozostałe koszty	(1 602 974)	(12 727 026)	(1 254 731)	(268 371)	3 116 551	(12 736 551)
Koszty segmentu ogółem	(2 060 126)	(12 828 750)	(1 797 490)	(276 126)	3 116 551	(13 845 941)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej segmentu	96 698	(564 182)	298 995	9 373	(11 720)	(170 836)
Koszty finansowe netto						97 696
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(186)				(186)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem						(73 326)
Podatek dochodowy						(657)
Zysk/Strata netto	-	-	-	-	-	(73 983)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa segmentu	10 943 737	9 368 938	10 173 907	314 961	(2 597 708)	28 203 835
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		556 697				556 697
Aktywa nieprzypisane						115 930
Aktywo z tytułu odroczonego podatku						605 622
Aktywa ogółem						29 482 084
Kapitał własny ogółem						20 151 817
Zobowiązania segmentu	1 613 763	2 581 914	1 757 613	100 783	(2 597 708)	3 456 365
Zobowiązania nieprzypisane						4 607 924
Rezerwa na podatek odroczonego						1 265 978
Pasywa ogółem						29 482 084
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(1 430 650)	(641 343)	(699 331)	(19 139)	-	(2 790 463)
Odpisy aktualizujące aktywa	(573 613)	(2 168 899)	(1 385 319)	(5 296)	-	(4 133 127)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(52 684)

IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA TRZECI KWARTAŁ 2010 ROKU

1. Informacje ogólne dotyczące emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG S.A.”, „Spółka”; „Jednostka Dominująca”) jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej PGNiG („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) z siedzibą w Polsce w Warszawie, kod pocztowy 01-224, przy ulicy Marcina Kasprzaka 25. Z dniem 23 września 2005 roku, w związku z ofertą publiczną nowej emisji akcji, PGNiG S.A. z jednoosobowej spółki Skarbu Państwa stała się spółką publiczną.

Jednostka Dominująca powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Akt przekształcenia oraz statut zostały podpisane w formie aktu notarialnego dnia 21 października 1996 roku.

Minister Skarbu Państwa, podpisując wyżej wymieniony akt przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną, wykonał postanowienia Rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 30 września 1996 roku w sprawie przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo w siedzibą w Warszawie w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa (Dz. U. Nr 116 z 1996 r., poz. 553).

Spółka została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy Wydział XVI Gospodarczy w dniu 30 października 1996 roku pod numerem RHB 48382. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000059492.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 012216736.

Spółka akcyjna jest prawnym następcą przedsiębiorstwa państwowego. Aktywa i pasywa przedsiębiorstwa państwowego zostały wniesione do spółki akcyjnej i ujęte w księgach według wartości z bilansu zamknięcia przedsiębiorstwa państwowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest poszukiwanie i wydobywanie ropy i gazu, import, magazynowanie i sprzedaż paliw gazowych.

Grupa Kapitałowa jest jedyną pionowo zintegrowaną grupą przedsiębiorstw w sektorze gazowym w Polsce i posiada wiodącą pozycję we wszystkich obszarach sektora gazowego w kraju. Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej.

Obszar działalności Grupy Kapitałowej obejmuje poszukiwanie złóż, wydobywanie z krajowych złóż gazu ziemnego i ropy naftowej, import, magazynowanie oraz obrót i dystrybucję paliw gazowych. Grupa Kapitałowa jest głównym importerem paliwa gazowego z Rosji, krajów Azji Środkowej, Norwegii, Niemiec, jak i głównym producentem gazu ziemnego ze złóż krajowych. Wydobywanie gazu ziemnego i ropy naftowej jest jednym z kluczowych czynników, zapewniających Spółce konkurencyjną pozycję na liberalizowanym rynku gazu.

Obrót i dystrybucja gazu ziemnego stanowiące, oprócz wydobywania gazu ziemnego i ropy naftowej, podstawową działalność Grupy Kapitałowej, są regulowane przez Prawo Energetyczne, czego konsekwencją jest koncesjonowanie działalności oraz uzależnienie przychodów Grupy Kapitałowej od poziomu taryf dla paliw gazowych, zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Działalność poszukiwawczo-wydobywcza prowadzona jest na podstawie posiadanych koncesji, normowanych przepisami Prawa geologicznego i górniczego.

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

Według stanu na dzień 30 września 2010 roku Grupa Kapitałowa PGNiG obejmowała: PGNiG S.A. jako podmiot dominujący oraz 35 spółek o profilu produkcyjnym i usługowym, w tym:

- 26 spółek zależnych od PGNiG S.A.,
- 9 spółek pośrednio zależnych od PGNiG S.A.

Wykaz spółek Grupy Kapitałowej PGNiG według stanu na dzień 30 września 2010 roku został przedstawiony w poniższym zestawieniu.

Spółki Grupy Kapitałowej PGNiG

Firma spółki	Kapitał zakładowy w złotych	Udział kapitałowy PGNiG S.A. w złotych	% kapitału PGNiG S.A.	% głosów PGNiG S.A.	
Spółki zależne od PGNiG S.A.					
1	Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło Sp. z o.o.	100 000 000,00	100 000 000,00	100,00%	100,00%
2	Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków Sp. z o.o.	105 231 000,00	105 231 000,00	100,00%	100,00%
3	Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA Sp. z o.o.	60 000 000,00	60 000 000,00	100,00%	100,00%
4	GEOFIZYKA Kraków Sp. z o.o.	64 400 000,00	64 400 000,00	100,00%	100,00%
5	GEOFIZYKA Toruń Sp. z o.o.	66 000 000,00	66 000 000,00	100,00%	100,00%
6	Poszukiwania Naftowe Diament Sp. z o.o.	62 000 000,00	62 000 000,00	100,00%	100,00%
7	Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o.	26 903 000,00	26 903 000,00	100,00%	100,00%
8	PGNiG Norway AS	951 327 000,00(NOK) ¹⁾	951 327 000,00	100,00%	100,00%
9	Polish Oil and Gas Company - Libya B.V.	20 000,00(EUR) ¹⁾	20 000,00	100,00%	100,00%
10	INVESTGAS S.A.	502 250,00	502 250,00	100,00%	100,00%
11	Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	658 384 000,00	658 384 000,00	100,00%	100,00%
12	Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 300 338 000,00	1 300 338 000,00	100,00%	100,00%
13	Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 484 953 000,00	1 484 953 000,00	100,00%	100,00%
14	Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 255 800 000,00	1 255 800 000,00	100,00%	100,00%
15	Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	614 696 000,00	614 696 000,00	100,00%	100,00%
16	Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 033 186 000,00	1 033 186 000,00	100,00%	100,00%
17	Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa Gazoprojekt S.A.	4 000 000,00	3 000 000,00	75,00%	75,00%
18	BUG Gazobudowa Sp. z o.o.	39 220 000,00	39 220 000,00	100,00%	100,00%
19	Zakład Urządzeń Naftowych Naftomet Sp. z o.o.	23 500 000,00	23 500 000,00	100,00%	100,00%
20	Geovita Sp. z o.o.	86 139 000,00	86 139 000,00	100,00%	100,00%
21	Budownictwo Naftowe Naftomontaż Sp. z o.o.	44 751 000,00	39 751 000,00	88,83%	88,83%
22	PGNiG Technologie Sp. z o.o. (poprzednio Górnictwo Naftowe Sp. z o.o.)	2 050 000,00	2 050 000,00	100,00%	100,00%
23	NYSAGAZ Sp. z o.o.	6 800 000,00	3 468 000,00	51,00%	51,00%
24	ZRUG Sp. z o.o. (w Pogórskiej Woli)	4 300 000,00	4 300 000,00	100,00%	100,00%
25	BUD-GAZ P.P.U.H. Sp. z o.o.	51 760,00	51 760,00	100,00%	100,00%
26	PGNiG Energia S.A.	5 000 000,00	5 000 000,00	100,00%	100,00%
Spółki pośrednio zależne od PGNiG S.A.					
27	Geofizyka Torun Kish Ltd	10 000 000,00 (SARI) ¹⁾	10 000 000,00 ²⁾	100,00%	100,00%
28	Oil Tech International F.Z.E.	20 000,00 (USD) ¹⁾	20 000,00	100,00%	100,00%
29	Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o. (Piła)	1 806 500,00	1 806 500,00	100,00%	100,00%
30	Biogazownia Ostrowiec Sp. z o.o.	5 000,00	5 000,00	100,00%	100,00%
31	Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o. ³⁾	2 500 000,00	1 288 000,00	51,52%	51,52%
32	GAZ Sp. z o.o. (Błonie)	300 000,00	153 000,00	51,00%	51,00%
33	GAZ MEDIA Sp. z o.o. (Wołomin)	300 000,00	153 000,00	51,00%	51,00%
34	Powisłe Park Sp. z o.o. (Warszawa)	81 131 000,00	81 131 000,00	100,00%	100,00%
35	CHEMKOP Sp. z o.o. Kraków	3 000 000,00	2 550 000,00	85,00%	85,00%

¹⁾ Wartości podane w walutach obcych.

²⁾ Kapitał nieopłacony.

³⁾ 51,52% udziałów w spółce posiada PGNiG Energia S.A., pozostałe 48,48% - PGNiG S.A.

Zakres jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na koniec III kwartału 2010 roku

Nazwa jednostki PGNiG S.A. (podmiot dominujący)	Kraj Polska	Procentowy udział w kapitale	
		30 września 2010	30 września 2009
Spółki zależne			
GEOFIZYKA Kraków Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
GEOFIZYKA Toruń Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
GK Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków ¹⁾	Polska	100,00%	100,00%
Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Poszukiwania Naftowe Diament Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Norway AS	Norwegia	100,00%	100,00%
Polish Oil And Gas Company – Libya B.V.	Holandia	100,00%	100,00%
Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
GK Mazowiecka Spółka Gazownictwa ²⁾	Polska	100,00%	100,00%
Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
BUG Gazobudowa Sp. z o.o. Zabrze	Polska	100,00%	100,00%
Budownictwo Naftowe Naftomontaż Sp. z o.o.	Polska	88,83%	88,83%
Zakład Urządzeń Naftowych Naftomet Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
B.S. i P.G. Gazoprojekt S.A.	Polska	75,00%	75,00%
Geovita Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
INVESTGAS S.A.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Energia S.A.	Polska	100,00%	-
PGNiG Technologie Sp. z o.o. ⁴⁾	Polska	100,00%	100,00%
Spółki zależne od spółki zależnej BN Naftomontaż Krosno Sp. z o.o.			
NAFT-STAL Sp. z o.o. w upadłości ⁵⁾	Polska	-	59,88%
Spółki współzależne i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności			
SGT EUROPOL GAZ S.A. ³⁾	Polska	49,74%	49,74%
GAS - TRADING S.A.	Polska	43,41%	43,41%

¹⁾ GK Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków obejmuje Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków Sp. z o.o. oraz jej spółkę zależną Oil Tech International - F.Z.E.

²⁾ GK Mazowiecka Spółka Gazownictwa obejmuje Mazowiecką Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o. oraz jej spółkę zależną Powiśle Park Sp. z o.o.

³⁾ W tym 48,00 % to udział bezpośredni a 1,74% udział pośredni poprzez spółkę GAS - TRADING S.A.

⁴⁾ Poprzednio spółka Górnictwo Naftowe Sp. z o.o. Spółka włączona do konsolidacji w III kwartale 2010 roku.

⁵⁾ W dniu 29 czerwca 2010 r. Sąd Rejonowy w Krośnie wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki NAFT – STAL sp. z o.o. w upadłości. W związku z tym nastąpiła utrata kontroli nad tą spółką, co spowodowało wyłączenie jej z konsolidacji w III kwartale 2010 roku.

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

W III kwartale 2010 roku miały miejsce następujące istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG:

- W dniu 14 lipca 2010 roku, postanowieniem sądu, spółka PPUiH TURGAZ Sp. z o.o. w likwidacji z została wykreślona z rejestru przedsiębiorców w KRS;
- W dniu 11 sierpnia 2010 roku pomiędzy Skarbem Państwa a spółką INVESTGAS S.A. z siedzibą w Warszawie zawarta została umowa sprzedaży 51.000 udziałów Ośrodka Badawczo – Rozwojowego Górnictwa Surowców Chemicznych CHEMKOP Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki. Wartość transakcji wyniosła 12.000 tysięcy złotych. Przeniesienie własności udziałów na rzecz INVESTGAS S.A. nastąpiło z chwilą podpisania umowy sprzedaży;
- W dniu 26 sierpnia 2010 roku dokonana została rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego spółki Górnictwo Naftowe Sp. z o.o. o kwotę 2.000 tysięcy złotych do poziomu 2.050 tysięcy złotych oraz zmiana jej nazwy na PGNiG Technologie Sp. z o.o.

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

PGNiG S.A. nie publikowała prognoz wyników na III kwartał 2010 roku.

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

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów w % na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*	Zmiana % w okresie 2010-06-30 - 2010-09-30	Udział w liczbie głosów w % na WZA na dzień przekazania raportu**	Liczba akcji na dzień przekazania raportu**
Skarb Państwa	72,65 %	4 286 369 105	- 0,16 %	72,49 %	4 276 874 218
Pozostali	27,35 %	1 613 630 895	+ 0,16 %	27,51 %	1 623 125 782
Razem:	100,00 %	5 900 000 000	-	100,00 %	5 900 000 000

* Stan na 30 czerwca 2010 roku.

** Stan na 30 września 2010 roku.

W dniu 1 października 2010 roku wygasło prawo do nieodpłatnego nabycia akcji PGNiG S.A. Spadkobiercy uprawnieni do nieodpłatnego nabycia akcji PGNiG S.A. mogą zrealizować prawo do nabycia akcji również po upływie tego terminu, o ile najpóźniej w dniu wygaśnięcia prawa do nieodpłatnego nabycia akcji, tj. w dniu 1 października 2010 roku, złożą w sądzie wniosek o stwierdzenie nabycia spadku po uprawnionym pracowniku.

W związku z powyższym stan akcjonariatu na dzień wygaśnięcia prawa do nieodpłatnego nabycia akcji PGNiG S.A., tj. na dzień 1 października 2010 roku przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w liczbie głosów w % na WZA
Skarb Państwa	4 276 314 950	72,48 %
Pozostali	1 623 685 050	27,52 %
Razem:	5 900 000 000	100,00 %

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 kwartalnego*	Nabycie	Zbycie	Zwiększenia z tytułu zmiany składu	Zmniejszenia z tytułu zmiany składu	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu*
Osoby zarządzające	87 167	-	-	-	-	67 667
Michał Szubski	6 825	-	-	-	-	6 825
Mirosław Szałuba	9 425	-	-	-	-	9 425
Waldemar Wójcik	19 500	-	-	-	(19 500)	-
Mieczysław Jakiel	30 101	-	-	-	-	30 101
Tadeusz Kulczyk	21 316	-	-	-	-	21 316
Osoby nadzorujące	38 822	-	-	-	-	38 822
Stanisław Rychlicki	9 897	-	-	-	-	9 897
Mieczysław Kawecki	19 500	-	-	-	-	19 500
Jolanta Siergiej	9 425	-	-	-	-	9 425

* Zgodnie z uzyskanymi potwierdzeniami, odpowiednio na 30 czerwca 2010 roku i 30 września 2010 roku.

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

W prezentowanym okresie nie rozpoczęły się oraz nie były prowadzone żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności PGNiG S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych PGNiG S.A.

Wartość wszystkich toczących się postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności kształtuje się znacznie poniżej 10 % kapitałów własnych PGNiG S.A.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, których łączna wartość (zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tysięcy euro, a które nie są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki nie wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 roku, w ramach Grupy Kapitałowej, nie doszło do zawarcia transakcji pomiędzy jednostkami powiązаныmi, gdzie wartość transakcji przekraczałaby 500 tysięcy EUR, a ich charakter można by uznać za nietypowy dla bieżącej działalności operacyjnej.

9. 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 III kwartale 2010 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie została udzielona gwarancja, której wartość, łącznie z wartością istniejących poręczeń i gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

10. 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

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

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

Kluczowy wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG będą miały notowania ropy naftowej na rynkach międzynarodowych, sytuacja na rynkach walutowych oraz wprowadzenie nowej taryfy dla paliw gazowych.

Notowania cen ropy naftowej oraz produktów ropopochodnych odgrywają zasadniczą rolę w kształtowaniu się pozycji finansowej GK PGNiG. Od ponad roku obserwuje się stopniowy i łagodny wzrost cen ropy naftowej oraz produktów ropopochodnych na rynkach światowych. Utrzymanie się tej tendencji w następnych okresach zapewni GK PGNiG względnie stabilny poziom cen zakupu gazu w USD z importu.

Na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG istotny wpływ ma sytuacja na rynkach walutowych. Na przełomie II i III kwartału 2010 roku miały miejsce gwałtowne wahania kursów walutowych. Umocnienie się kursu dolara powoduje wzrost kosztów zakupu gazu wysokometanowego z importu. Wahania kursu walutowego będą istotnie wpływać na poziom wyniku finansowego GK PGNiG.

W dniu 16 września 2010 roku Prezes URE zatwierdził nową Taryfę dla paliw gazowych (Część A „Taryfa w zakresie dostarczania paliw gazowych nr 3/2010”), która w rozliczeniach z odbiorcami obowiązuje od 1 października 2010 roku. Zgodnie z nową taryfą średnie ceny gazu wysokometanowego wzrosły o około 6,34%. Wzrost ten nastąpił w rezultacie zwiększenia kosztów zakupu gazu pochodzącego z importu oraz kosztów związanych z obowiązkiem tworzenia i utrzymywania zapasów gazu ziemnego. W dniu 1 października 2010 roku wielkość obowiązkowych zapasów gazu została zwiększona z 15 dni do 20 dni średniego dziennego przywozu gazu ziemnego.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa finansowania działalności gospodarczej GK PGNiG rozpoczęła przygotowanie programu emisji euroobligacji. W dniu 17 września 2010 roku została zawarta umowa zlecenia na przygotowanie programu emisji euroobligacji (EMTN) do kwoty 1,2 mld euro. Umowa w sprawie organizacji EMTN oraz na pierwszą emisję została zawarta z 3 bankami: Societe Generale SA, BNP Paribas SA i Unicredit AG. Środki uzyskane z emisji zostaną przeznaczone między innymi na sfinansowanie programu inwestycyjnego.

W celu zoptymalizowania przepływów pieniężnych w ramach Grupy Kapitałowej w grudniu 2010 roku planowane jest uruchomienie programu emisji obligacji krótkoterminowych. Emitentem obligacji będzie

PGNiG S.A., natomiast potencjalnymi nabywcami obligacji – spółki Grupy Kapitałowej PGNiG, posiadające nadpłynność finansową.

W kolejnym kwartale GK PGNiG zamierza utrzymać wysoki poziom nakładów finansowych na działalność inwestycyjną, w tym głównie na realizację projektów w zakresie rozbudowy podziemnych magazynów gazu, wzrostu zdolności wydobywczych, dywersyfikacji źródeł dostaw gazu, działalności związanej z poszukiwaniem i rozpoznawaniem złóż ropy naftowej i gazu ziemnego oraz budowy sektora elektroenergetycznego. Uwzględniając posiadany przez GK PGNiG rating na poziomie inwestycyjnym, a także poprawiającą się sytuację na rynku finansowym, Grupa Kapitałowa będzie w stanie realizować zamierzone programy inwestycyjne, także przy wykorzystaniu finansowania zewnętrznego.