



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNIG
ZA 2012 ROK**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU ZAWIERA:**

1. LIST PREZESA ZARZĄDU.
2. OPINIĘ I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.
3. WYBRANE DANE FINANSOWE.
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNIG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU.
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNIG ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU.
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU.
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU.

WYBRANE DANE FINANSOWE
za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku

	PLN		EUR	
	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
I. Przychody ze sprzedaży	28 730	23 004	6 884	5 556
II. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	2 533	1 872	607	452
III. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 542	1 898	609	458
IV. Zysk/(Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	2 236	1 756	536	424
V. Zysk/(Strata) netto	2 234	1 755	535	424
VI. Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	2 032	1 821	487	440
VII. Całkowite dochody razem	2 030	1 820	486	440
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 552	2 676	611	646
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 149)	(4 227)	(1 473)	(1 021)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 040	1 682	968	406
XI. Zmiana stanu środków pieniężnych	443	131	106	32
XII. Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję, przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN / EUR)	0,38	0,30	0,09	0,07
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
XIII. Aktywa razem	47 917	38 824	11 721	8 790
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 670	13 606	5 056	3 080
XV. Zobowiązania długoterminowe	11 057	5 760	2 705	1 304
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	9 613	7 846	2 351	1 776
XVII. Kapitał własny	27 247	25 218	6 665	5 710
XVIII. Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900	5 900	1 443	1 336
XIX. Liczba akcji (średnia ważona w tys. szt.)	5 900	5 900	5 900	5 900
XX. Wartość księgową i rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	4,62	4,27	1,13	0,97
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	0,12	-	0,03

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 obrotowego.

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

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Średni kurs w okresie	4,1736	4,1401
Kurs na koniec okresu	4,0882	4,4168

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNIG
ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

**Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ...	11
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
2. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI	24
3. SEGMENTY OPERACYJNE	55
4. KOSZTY OPERACYJNE	58
5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	59
6. WYCENA JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	60
7. PODATEK DOCHODOWY	62
8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	64
9. ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	65
10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	65
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	66
12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	69
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	70
14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – DŁUGOTERMINOWE	73
15. INNE AKTYWA FINANSOWE	73
16. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	73
17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	73
18. ZAPASY	74
19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	75
20. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	76
21. POZOSTAŁE AKTYWA	76
22. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY- KRÓTKOTERMINOWE	76
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	76
24. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	77
25. KAPITAŁ PODSTAWOWY	77
26. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	77
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	79
28. REZERWY	81
29. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	82
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	82
31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	83
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	83
33. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY POZYCJAMI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE ZMIAN NIEKTÓRYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ROZBICIE POZYCJI POZOSTAŁE KOREKTY W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	84
34. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	86
35. INSTRUMENTY POCHODNE	103
36. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	106
37. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	107
38. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	108
39. ZATRUDNIENIE (DANE W OSOBACH)	121
40. INFORMACJE NA TEMAT PROCESU RESTRUKTURYZACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	121
41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	122
42. INNE ISTOTNE INFORMACJE	122
43. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	125

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku

	Informacja dodatkowa	Okres od 1	Okres od 1
		stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
(w milionach złotych)			
Przychody ze sprzedaży	3	28 730	23 004
Zużycie surowców i materiałów	4.1	(17 447)	(14 059)
Świadczenia pracownicze	4.2	(3 054)	(2 850)
Amortyzacja		(2 069)	(1 574)
Usługi obce	4.3	(3 060)	(3 182)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		1 006	1 129
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4.4	(1 573)	(596)
Koszty operacyjne razem		(26 197)	(21 132)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 533	1 872
Przychody finansowe	5	216	135
Koszty finansowe	5	(380)	(152)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	6.3	173	43
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		2 542	1 898
Podatek dochodowy	7.1	(308)	(143)
Zysk/(Strata) netto		2 234	1 755
Przypisany/a:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 236	1 756
Udziałom niekontrolującym		(2)	(1)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję, przypisany zwykłym akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	9	0,38	0,30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku

	Okres od 1	Okres od 1
	stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
(w milionach złotych)		
Zysk/(Strata) netto	2 234	1 755
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2)	(1)
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	(250)	135
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(53)
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów	48	(16)
Inne całkowite dochody netto	(204)	65
Całkowite dochody razem	2 030	1 820
Przypisane:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 032	1 821
Udziałom niekontrolującym	(2)	(1)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Informacja dodatkowa	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
(w milionach złotych)				
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	33 784	29 319	26 360
Nieruchomości inwestycyjne	12	11	7	10
Wartości niematerialne	13	1 146	343	298
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6	771	598	556
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	48	56	170
Inne aktywa finansowe	15	124	10	40
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	1 124	920	662
Pozostałe aktywa trwałe	17	76	48	41
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		37 084	31 301	28 137
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	18	3 064	2 082	1 049
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	5 374	3 378	3 387
Należności z tytułu podatku bieżącego	20	150	164	230
Pozostałe aktywa	21	84	78	75
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22	-	22	9
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	35	105	285	78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	1 948	1 505	1 373
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	24	108	9	4
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		10 833	7 523	6 205
Aktywa razem		47 917	38 824	34 342
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy (akcyjny)	25	5 900	5 900	5 900
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 740	1 740	1 740
Skumulowane inne całkowite dochody		(90)	114	12
Zyski/(Straty) zatrzymane		19 693	17 457	16 445
Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		27 243	25 211	24 097
Kapitał własny, przypisany udziałom niekontrolującym		4	7	14
Kapitał własny razem		27 247	25 218	24 111
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	26	5 509	1 382	970
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	319	268	280
Rezerwy	28	1 792	1 358	1 221
Przychody przyszłych okresów	29	1 448	1 160	1 089
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	30	1 936	1 572	1 501
Inne zobowiązania długoterminowe	31	53	20	21
Zobowiązania długoterminowe razem		11 057	5 760	5 082
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	32	3 667	3 236	3 103
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	26	4 702	3 617	1 229
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	35	393	417	104
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	20	24	58	226
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	356	238	177
Rezerwy	28	350	185	216
Przychody przyszłych okresów	29	101	95	94
Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	24	20	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		9 613	7 846	5 149
Zobowiązania razem		20 670	13 606	10 231
Zobowiązania i kapitał własny razem		47 917	38 824	34 342

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku

Informacja dodatkowa	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
	(w milionach złotych)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	2 234	1 755
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(173)	(43)
Amortyzacja	2 069	1 574
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych netto	(142)	(193)
Odsetki i dywidendy netto	234	(25)
Zysk/(Strata) z działalności inwestycyjnej	138	86
Podatek dochodowy bieżącego okresu	308	143
Pozostałe pozycje netto	456	527
Podatek dochodowy zapłacony	(591)	(396)
	4 533	3 428
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego		
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności	33 (1 734)	12
Zmiana stanu zapasów	33 (620)	(1 031)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	33 73	49
Zmiana stanu rezerw	33 140	1
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	33 248	299
Zmiana stanu pozostałych aktywów	33 (22)	(2)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	33 (66)	(80)
	2 552	2 676
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	208	21
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją	5	153
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	21	18
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(3 788)	(4 506)
Nabycie udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją	-	(29)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	(29)
Otrzymane odsetki	3	2
Otrzymane dywidendy	4	3
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	-	2
Wydatki na nabycie akcji spółki PGNiG Termika S.A.	(3 021)	-
Pozostałe pozycje netto	419	138
	(6 149)	(4 227)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	193	384
Wpływy z emisji papierów dłużnych	8 649	3 284
Splata kredytów i pożyczek	(972)	(59)
Wykup papierów dłużnych	(3 354)	(1 091)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(44)	(31)
Wydatki z tytułu transakcji terminowych	(111)	-
Wypłacone dywidendy	(1)	(678)
Zapłacone odsetki	(317)	(111)
Pozostałe pozycje netto	(3)	(16)
	4 040	1 682
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	443	131
Różnice kursowe netto	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 504	1 373
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 947	1 504

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)						Kapitał własny (przypisany udziałom niekontrolującym)	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu Różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	Stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w milionach złotych)	Zyski/(Straty) zatrzymane	Razem		
Stan na 1 stycznia 2012 roku	5 900	1 740	(29)	143	-	17 457	25 211	7	25 218
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy właścicielom	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Pozostałe ruchy na kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	(2)	(202)	-	2 236	2 032	(2)	2 030
Zysk/(Strata) netto za 2012 rok	-	-	-	-	-	2 236	2 236	(2)	2 234
Inne całkowite dochody netto za 2012 rok	-	-	(2)	(202)	-	-	(204)	-	(204)
Stan na 31 grudnia 2012 roku	5 900	1 740	(31)	(59)	-	19 693	27 243	4	27 247
Stan na 1 stycznia 2011 roku (przekształcone)	5 900	1 740	(65)	34	43	16 445	24 097	14	24 111
Przeniesienia	-	-	37	-	-	(36)	1	(1)	-
Wypłata dywidendy właścicielom	-	-	-	-	-	(708)	(708)	-	(708)
Wykup akcji (udziałów) od udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Całkowite dochody razem	-	-	(1)	109	(43)	1 756	1 821	(1)	1 820
Zysk/(Strata) netto za 2011 rok	-	-	-	-	-	1 756	1 756	(1)	1 755
Inne całkowite dochody netto za 2011 rok	-	-	(1)	109	(43)	-	65	-	65
Stan na 31 grudnia 2011 roku (przekształcone)	5 900	1 740	(29)	143	-	17 457	25 211	7	25 218

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO na dzień 31 grudnia 2012 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności gospodarczej oraz podstawowe dane rejestrowe

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna (PGNiG S.A., Spółka, Jednostka Dominująca) z siedzibą w Polsce, w Warszawie, kod pocztowy 01-224, przy ulicy Marcina Kasprzaka 25 jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGNiG (GK PGNiG, Grupa Kapitałowa, Grupa).

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 oraz NIP 525-000-80-28.

Akcje PGNiG S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu, import, magazynowanie oraz sprzedaż paliw gazowych.

Grupa Kapitałowa jest jedyną pionowo zintegrowaną firmą w sektorze gazowym w Polsce, posiadającą wiodącą pozycję we wszystkich obszarach sektora gazowego w kraju, jest również znaczącym producentem ciepła i energii elektrycznej w kraju. Obszar działalności Grupy Kapitałowej obejmuje poszukiwanie złóż, wydobycie z krajowych złóż gazu ziemnego i ropy naftowej, import, magazynowanie oraz obrót i dystrybucję paliw gazowych, jak również produkcję energii elektrycznej i ciepła. Grupa Kapitałowa jest głównym importerem paliwa gazowego z Rosji, Niemiec, Czech, jak i głównym producentem gazu ziemnego ze złóż krajowych. Wydobycie gazu ziemnego i ropy naftowej jest jednym z kluczowych czynników zapewniających Spółce konkurencyjną pozycję na liberalizowanym rynku gazu w Polsce.

Obrót i dystrybucja gazu ziemnego oraz ciepła stanowiące, obok wydobycia 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 zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Działalność poszukiwawczo-wydobywczą prowadzona jest na podstawie posiadanych koncesji, normowanych przepisami Prawa geologicznego i górniczego.

1.2. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Spółka 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 z siedzibą w Warszawie w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa (Dz. U. Nr 116 z 1996 r., poz. 553). Spółka akcyjna jest prawnym następcą przedsiębiorstwa państwowego. Aktywa i pasywa przedsiębiorstwa państwowego zostały wniesione do spółki akcyjnej i ujęte w księgach według wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) na moment zamknięcia przedsiębiorstwa państwowego.

W dniu 23 września 2005 roku, w związku ze sprzedażą na GPW w Warszawie nowej emisji akcji, PGNiG S.A. z jednoosobowej spółki Skarbu Państwa stała się spółką publiczną.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieoznaczony.

1.3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały dane na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wraz z danymi porównawczymi za odpowiednie okresy 2011 roku.

1.4. Sprawozdanie zawiera dane łączne

Sprawozdanie zawiera skonsolidowane dane: Jednostki Dominującej, 26 spółek zależnych (w tym: 2 grup kapitałowych oraz zależnych pośrednio: 4 spółek i 1 grupy kapitałowej), 1 spółki stowarzyszonej i 1 spółki współzależnej.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej PGNiG wchodziło PGNiG S.A. jako podmiot dominujący oraz 39 spółek o profilu produkcyjnym i usługowym, w tym:

- 25 spółek zależnych od PGNiG S.A.;
- 14 spółek pośrednio zależnych od PGNiG S.A.

Wykaz spółek GK PGNiG według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku został przedstawiony w zestawieniu na kolejnej stronie.

Grupa Kapitałowa PGNiG
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w milionach złotych)

Spółki Grupy Kapitałowej PGNiG

Lp.	Nazwa jednostki	Kapitał zakładowy w PLN	Udział kapitałowy PGNiG S.A. w PLN	Procentowy udział PGNiG S.A. w kapitale	Procentowy udział PGNiG S.A. w liczbie głosów
Spółki zależne od PGNiG S.A.					
1	GEOFIZYKA Kraków S.A.	64 400 000	64 400 000	100 %	100 %
2	GEOFIZYKA Toruń S.A.	66 000 000	66 000 000	100 %	100 %
3	PGNiG Poszukiwania S.A. (obecnie: Exalo Drilling S.A.)	981 500 000	981 500 000	100 %	100 %
4	PGNiG Norway AS	1 092 000 000 (NOK) ¹⁾	1 092 000 000 (NOK) ¹⁾	100 %	100 %
5	Polish Oil and Gas Company - Libya B.V.	26 724 (USD) ¹⁾	26 724 (USD) ¹⁾	100 %	100 %
6	PGNiG Sales & Trading GmbH	10 000 000 (EUR) ¹⁾	10 000 000 (EUR) ¹⁾	100 %	100 %
7	Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o.	5 000 000	5 000 000	100 %	100 %
8	Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	658 384 000	658 384 000	100 %	100 %
9	Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 300 338 000	1 300 338 000	100 %	100 %
10	Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 484 953 000	1 484 953 000	100 %	100 %
11	Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 255 800 000	1 255 800 000	100 %	100 %
12	Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	655 199 000	655 199 000	100 %	100 %
13	Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 033 186 000	1 033 186 000	100 %	100 %
14	PGNiG TERMIKA S.A. ⁴⁾	862 316 000	862 308 730	99,99%	99,99%
15	PGNiG Energia S.A.	41 000 000	41 000 000	100 %	100 %
16	INVESTGAS S.A.	502 250	502 250	100 %	100 %
17	PGNiG Technologie S.A.	166 914 000	166 914 000	100 %	100 %
18	BSiPG Gazoprojekt S.A.	4 000 000	3 000 000	75 %	75 %
19	PGNiG Finance AB (publ)	500 000 (SEK) ¹⁾	500 000 (SEK) ¹⁾	100%	100%
20	PGNiG Serwis Sp. z o.o.	9 995 000	9 995 000	100%	100%
21	Geovita S.A.	86 139 000	86 139 000	100 %	100 %
22	NYSAGAZ Sp. z o.o.	9 881 000	6 549 000	66,28 %	66,28 %
23	BUD-GAZ P.P.U.H. Sp. z o.o.	51 760	51 760	100 %	100 %
24	Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o.	1 212 000	1 212 000	100 %	100 %
25	PGNiG SPV4 Sp. z o.o.	5 000	5 000	100%	100%
Spółki pośrednio zależne od PGNiG S.A.					
26	Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło S.A. ⁵⁾	100 000 000	100 000 000	100 %	100 %
27	Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków S.A. ⁵⁾	105 231 000	105 231 000	100 %	100 %
28	Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA S.A. ⁵⁾	60 000 000	60 000 000	100 %	100 %
29	Poszukiwania Naftowe Diament Sp. z o.o. ⁵⁾	62 000 000	62 000 000	100 %	100 %
30	Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o. ⁵⁾	26 903 000	26 903 000	100 %	100 %
31	Oil Tech International F.Z.E.	20 000 (USD) ¹⁾	20 000 (USD) ¹⁾	100%	100%
32	Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o.	1 806 500	1 806 500	100%	100%
33	Biogazownia Ostrowiec Sp. z o.o.	165 000	165 000	100%	100%
34	Powisłe Park Sp. z o.o.	81 131 000	81 131 000	100%	100%
35	Poltava Services LLC	20 000 (EUR) ¹⁾	19 800 (EUR) ²⁾	99%	99%
36	CHEMKOP Sp. z o.o.	3 000 000	2 550 000	85%	85%
37	GAZ Sp. z o.o.	300 000	240 000	80%	80%
38	PT Geofizyka Toruń Indonezja LLC w likwidacji	8 773 000 000 (IDR) ¹⁾	4 825 150 000 (IDR) ³⁾	55%	55%
39	XOOL GmbH	500 000 (EUR) ¹⁾	500 000 (EUR) ¹⁾	100%	100%

¹⁾ Wartości podane w walutach obcych.

²⁾ Kapitał nieopłacony.

³⁾ Kapitał spółki, wg umowy wynoszący w przeliczeniu 1 000 tysięcy USD, został częściowo opłacony przez Geofizykę Toruń Sp. z o.o.- do dnia 31 grudnia 2012 roku Geofizyka Toruń Sp. z o.o. przekazała środki w wysokości 40,7 tysięcy USD.

⁴⁾ W dniu 31 grudnia 2012 roku nastąpiło połączenie spółki PGNiG Termika S.A. (spółka przejmująca) ze spółką PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. (spółka przejmowana), po połączeniu udział PGNiG S.A. w PGNiG TERMIKA S.A. wynosi 99,99%. Więcej informacji na temat połączenia w nocie 1.6.

⁵⁾ Spółka wniesiona aportem w dniu 21 sierpnia 2012 roku do spółki PGNiG Poszukiwania S.A.

Zakres jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na koniec 2012 roku

Lp.	Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Procentowy udział PGNiG S.A. w kapitale	
			31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1	PGNiG S.A. (podmiot dominujący)	Polska		
Spółki zależne od PGNiG S.A.				
2	GEOFIZYKA Kraków S.A.	Polska	100,00%	100,00%
3	GEOFIZYKA Toruń S.A.	Polska	100,00%	100,00%
4	PGNiG Poszukiwania S.A. (obecnie: Exalo Drilling S.A.)	Polska	100,00%	-
5	PGNiG Norway AS	Norwegia	100,00%	100,00%
6	Polish Oil And Gas Company – Libya B.V.	Holandia	100,00%	100,00%
7	Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
8	Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
9	Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
10	GK Mazowiecka Spółka Gazownictwa ¹⁾	Polska	100,00%	100,00%
11	Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
12	Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
13	Geovita S.A.	Polska	100,00%	100,00%
14	INVESTGAS S.A.	Polska	100,00%	100,00%
15	PGNiG Energia S.A.	Polska	100,00%	100,00%
16	PGNiG Technologie S.A.	Polska	100,00%	100,00%
17	Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
18	GK PGNiG Sales & Trading ²⁾	Niemcy	100,00%	100,00%
19	PGNiG SPV1 Sp. z o.o. ³⁾	Polska	-	100,00%
20	PGNiG TERMIKA S.A. ⁴⁾	Polska	99,99 % ⁵⁾	-
21	PGNiG Serwis Sp. z o.o.	Polska	100,00%	-
22	PGNiG Finance AB	Szwecja	100,00%	100,00%
23	BSiPG Gazoprojekt S.A.	Polska	75,00%	75,00%
Spółki pośrednio zależne od PGNiG S.A.				
24	Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło S.A. ⁶⁾	Polska	100,00%	100,00%
25	GK Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków ^{6), 7)}	Polska	100,00%	100,00%
26	Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA S.A. ⁶⁾	Polska	100,00%	100,00%
27	Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o. ⁶⁾	Polska	100,00%	100,00%
28	Poszukiwania Naftowe Diament Sp. z o.o. ⁶⁾	Polska	100,00%	100,00%
Spółki współzależne i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności				
29	SGT EUROPOL GAZ S.A. ⁸⁾	Polska	49,74%	49,74%
30	GAS - TRADING S.A.	Polska	43,41%	43,41%

¹⁾ GK Mazowiecka Spółka Gazownictwa obejmuje Mazowiecką Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o. oraz jej spółkę zależną Powiśle Park Sp. z o.o.

²⁾ GK PGNiG Sales & Trading obejmuje PGNiG Sales & Trading GmbH oraz jej spółkę zależną XOOOL GmbH

³⁾ W dniu 11 stycznia 2012 roku PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. nabyło 99,84 % akcji Vattenfall Heat Poland S.A. (obecnie PGNiG Termika S.A.). W dniu 31 grudnia 2012 roku nastąpiło połączenie ze spółką PGNiG Termika S.A., w wyniku którego PGNiG SPV1 Sp. z o.o. utraciła byt prawny.

⁴⁾ W dniu 31 grudnia 2012 roku nastąpiło połączenie spółek PGNiG Termika S.A. oraz PGNiG SPV1 Sp. z o.o., gdzie podmiotem przejmującym była PGNiG Termika S.A. PGNiG Termika S.A. stała się spółką zależną od PGNiG S.A.

⁵⁾ Udział PGNiG S.A. w kapitale PGNiG Termika S.A. bez uwzględnienia akcji własnych do umorzenia.

⁶⁾ Od dnia 21 sierpnia 2012 roku spółka zależna od PGNiG Poszukiwania S.A.

⁷⁾ GK Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków obejmuje Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków S.A. oraz jej spółki zależne: Oil Tech International F.Z.E. i Poltava Services LLC.

⁸⁾ W tym 48,00 % to udział bezpośredni, a 1,74% udział pośredni poprzez spółkę GAS - TRADING S.A.

1.6. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Najistotniejsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG obejmowały:

- W dniu 2 stycznia 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki PNiG Jasło Sp. z o.o. w spółkę akcyjną;
- W dniu 11 stycznia 2012 roku PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. podpisała z Vattenfall AB ostateczną umowę sprzedaży akcji, której przedmiotem było nabycie 24 591 544 akcji w kapitale zakładowym Vattenfall Heat Poland S.A. Akcje te stanowiły 99,84% w kapitale zakładowym i uprawniały do 99,84% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Vattenfall Heat Poland S.A. (obecnie PGNiG TERMIKA S.A.);
- W dniu 13 stycznia 2012 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 770 000 tysięcy złotych do poziomu 770 020 tysięcy złotych poprzez utworzenie 15 400 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Nowo utworzone udziały zostały objęte przez PGNiG S.A. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS miała miejsce w dniu 25 stycznia 2012 roku;
- W dniu 16 lutego 2012 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PGNiG Energia S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 11 000 tysięcy złotych do poziomu 41 000 tysięcy złotych poprzez emisję nowych 110 000 akcji o wartości nominalnej 100 złotych każda. Nowo utworzone udziały zostały objęte przez PGNiG S.A. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS miała miejsce w dniu 22 marca 2012 roku;
- W dniu 17 lutego 2012 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Pomorskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 1 553 tysięcy złotych do poziomu 655 199 tysięcy złotych, poprzez utworzenie 1 553 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tysiąc złotych każdy. Nowo utworzone udziały zostały objęte przez PGNiG S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności posadowionych na niej budynków i budowli. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS miała miejsce w dniu 7 marca 2012 roku;
- W dniu 24 lutego 2012 roku Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. zawarła dwie umowy nabycia łącznie 58 udziałów spółki GAZ Sp. z o.o. z siedzibą w Błoniu. W związku z tym, zaangażowanie kapitałowe w spółce wzrosło do poziomu 240 tysięcy złotych, a udział w kapitale zakładowym zwiększył się do 80 %;
- Postanowieniem sądu z dnia 24 lutego 2012 roku spółka NAFTEK Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z KRS (podmiot pośrednio zależny poprzez spółkę PGNiG Technologie S.A.);
- W dniu 8 maja 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki AI Masharig – Geofizyka Toruń Limited Company podjęło uchwałę o otwarciu postępowania likwidacyjnego;
- W dniu 25 maja 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki ZRUG Zabrze Sp. z o.o. w spółkę akcyjną;
- W dniu 1 czerwca 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki PNiG Kraków Sp. z o.o. w spółkę akcyjną;
- W dniu 1 czerwca 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki PGNiG Technologie Sp. z o.o. w spółkę akcyjną;
- W dniu 6 czerwca 2012 roku, PGNiG Sales & Trading GmbH nabyło 500 000 udziałów spółki XOOL GmbH o wartości nominalnej 1 EUR każdy. Nowo nabyte udziały stanowią 100% w kapitale zakładowym spółki;

- W dniu 14 czerwca 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki PNiG NAFTA Sp. z o.o. w spółkę akcyjną;
- W dniu 6 czerwca 2012 roku PGNiG S.A. zakupiła 100 udziałów spółki MLV 26 Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 5 tysięcy złotych, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 7,5 tysięcy złotych. W dniu 14 czerwca 2012 roku miała miejsce rejestracja w KRS zmiany firmy spółki na PGNiG Serwis Sp. z o.o.
W dniu 15 czerwca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 9 995 tysięcy złotych. Nowo utworzone udziały objęte zostały przez PGNiG S.A. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS miała miejsce w dniu 29 czerwca 2012 roku;
- W dniu 8 czerwca 2012 roku PGNiG S.A. zakupiło 100 udziałów spółki MLV 27 Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 5 tysięcy złotych stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 7,5 tysięcy złotych. W dniu 4 czerwca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dokonało zmiany umowy spółki polegającej m.in. na zmianie firmy spółki na PGNiG SPV 4 Sp. z o.o. Rejestracja tej zmiany w KRS została dokonana w dniu 29 sierpnia 2012 roku;
- W dniu 2 lipca 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki GEOFIZYKA Toruń Sp. z o.o. w spółkę akcyjną;
- W dniu 2 lipca 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki GEOFIZYKA Kraków Sp. z o.o. w spółkę akcyjną;
- W dniu 2 lipca 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki Geovita Sp. z o.o. w spółkę akcyjną;
- W dniu 27 lipca 2012 roku miała miejsce rejestracja w KRS spółki PGNiG Poszukiwania S.A., związanej w dniu 3 lipca 2012 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10 000 tysięcy złotych i dzieli się na 10 000 tysięcy akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie akcje objęte zostały przez PGNiG S.A.;
- Walne Zgromadzenie spółki PT Geofizyka Torun Indonesia w dniu 11 sierpnia 2012 roku podjęło decyzję o otwarciu postępowania likwidacyjnego spółki z dniem 15 sierpnia 2012 roku;
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PGNiG Poszukiwania S.A. w dniu 21 sierpnia 2012 roku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 971 500 000 zł do poziomu 981 500 000 zł poprzez utworzenie nowych 971 500 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i pokryciu ich wkładem niepieniężnym w postaci akcji/udziałów spółek:
 - 100 000 000 akcji spółki Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło S.A.
 - 105 231 000 akcji spółki Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków S.A.
 - 60 000 000 akcji spółki Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA S.A.
 - 62 000 udziałów spółki Poszukiwania Naftowe "Diament" Sp. z o.o.
 - 26 903 udziałów spółki Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o.Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 10 września 2012 roku;
- W dniu 9 października 2012 roku Sąd Rejonowy w Toruniu ogłosił upadłość likwidacyjną spółki ZRUG Toruń S.A. PGNiG S.A. posiada 130 tysięcy akcji tej spółki, o wartości nominalnej 10 złotych każda, co stanowi 25,24 % kapitału zakładowego i taki sam udział głosów na walnym zgromadzeniu;
- W dniu 11 października 2012 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego spółki ZRUG Zabrze S.A. z kwoty 5 250 000 złotych do poziomu 11 950 000 złotych. PGNiG S.A. nie uczestniczyło w podwyższeniu, w związku z czym udział PGNiG S.A. w kapitale zakładowym spółki spadł z 11,43% do 5,02%;

- W dniu 5 grudnia 2012 roku Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane 102 udziały w spółce GAZ MEDIA Sp. z o.o. na rzecz Spółki w trybie umorzenia za wynagrodzeniem;
- W dniu 18 grudnia 2012 roku Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. nabyła od BSiPG Gazoprojekt S.A. 5 000 udziałów w spółce Powiśle Park Sp. z o.o., w związku z tym jej udział kapitałowy w tym podmiocie wzrósł do 100%;
- 14 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Biogazownia Ostrowiec Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 105 000 zł do poziomu 165 000 zł poprzez utworzenie 1 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Nowo utworzone udziały objęte zostały przez jedynego wspólnika, tj. PGNiG Energia S.A. i pokryte wkładem pieniężnym w kwocie 60 000 zł poprzez umowne potrącenie wierzytelności z tytułu wpłaty na poczet udziałów w podwyższonym kapitale z wierzytelnością PGNiG Energia S.A. z tytułu pożyczki udzielonej spółce Biogazownia Ostrowiec Sp. z o.o. przez PGNiG Energia S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki nie zostało dotychczas zarejestrowane w KRS;
- W dniu 19 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG Poszukiwania S.A. podjęło uchwałę o połączeniu Spółki ze spółkami Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków S.A., Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA S.A., Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło S.A., Poszukiwania Naftowe „Diament” Sp. z o.o. oraz Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o. Rejestracja połączenia w KRS miała miejsce w dniu 1 lutego 2013 roku;
- NZW spółki Przedsiębiorstwo Badawczo Usługowe „Petromin” Sp. z o.o. w dniu 19 grudnia 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i rozpoczęciu postępowania likwidacyjnego (podmiot stowarzyszony ze spółką PNiG Jasło S.A.);
- W dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zarejestrowane w KRS połączenie się spółek: PGNiG TERMIKA S.A. ze spółką PGNiG SPV 1 Sp. z o.o., gdzie podmiotem przejmującym była spółka PGNiG TERMIKA S.A. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku, praw i zobowiązań Spółki Przejmowanej (PGNiG SPV 1 Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (PGNiG TERMIKA S.A.) za akcje, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej (PGNiG S.A.) - łączenie poprzez przejęcie.
Po połączeniu, kapitał zakładowy spółki PGNiG TERMIKA S.A. wynosi 862 316 000,00 zł i dzieli się na 86 231 600 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda, w tym 61 601 600 akcji nowej serii C nabytych przez PGNiG S.A. w zamian za udziały w spółce PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. oraz 24 629 273 akcji własnych, z których spółka nie wykonuje prawa głosu.
Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PGNiG TERMIKA S.A. na koniec 2012 roku wynosił 99,99%.
Na koniec 2012 roku trwało postępowanie sądowe dot. ustanowienia depozytów sądowych w związku z niemożnością spłaty części akcjonariuszy mniejszościowych PGNiG TERMIKA S.A., których akcje były wykupywane w trybie art. 418 k.s.h. Do czasu wydania przez sąd prawomocnych postanowień dot. ustanowienia depozytów sądowych, obejmujących 727 akcji spółki – procentowy udział PGNiG S.A. w kapitale PGNiG TERMIKA S.A. wynosi 99,99% (w tym 71,43% jako udział bezpośredni oraz 28,56% jako udział pośredni poprzez PGNiG TERMIKA S.A.);
- Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki BUD-GAZ PPUH Sp. z o.o. w dniu 2 stycznia 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i rozpoczęcia procesu likwidacji.
- W dniu 30 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. podjęło uchwałę dotyczącą zgody na objęcie przez PGNiG S.A. wszystkich nowoutworzonych akcji imiennych spółki PGNiG Technologie S.A., do łącznej wartości nominalnej odpowiadającej kwocie wynikającej z wyceny do 30 000 akcji Spółki B.S. i P.G. „GAZOPROJEKT” S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PGNiG Technologie S.A. z siedzibą w Warszawie, po ich wartości nominalnej i pokrycia ich wkładem

niepieniężnym w postaci do 30 000 akcji spółki B.S. i P.G. „GAZOPROJEKT” S.A. z siedzibą we Wrocławiu (struktura własności: 75% PGNiG S.A.).

Akcje spółki B.S. i P.G. „GAZOPROJEKT” S.A. zostaną wniesione po wartości wynikającej z przeprowadzonej wyceny.

- W dniu 1 lutego 2013 roku zostało zarejestrowane w KRS połączenie spółki PGNiG Poszukiwania S.A. z pięcioma spółkami wiertniczo-serwisowymi z GK PGNiG: PNiG Kraków S.A., PNiG Jasło S.A., PNiG NAFTA S.A., PN „Diament” Sp. z o.o. oraz ZRG Krosno Sp. z o.o.

Od dnia 6 lutego 2013 roku podmiot funkcjonuje pod nazwą Exalo Drilling S.A. i jest obecnie jedną z największych firm w branży poszukiwawczej na rynku Europy Środkowo-Wschodniej.

- W dniu 15 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGNiG SPV 4 Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 990 000 zł do poziomu 995 000 zł poprzez ustanowienie 19 800 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy, które objęte zostały przez PGNiG S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS.

1.7. Skład Zarządu PGNiG S.A.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd PGNiG S.A. składa się z dwóch do siedmiu osób. Liczbę członków Zarządu określa organ powołujący Zarząd. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje Rada Nadzorcza. Każdy z Członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Do czasu, gdy Skarb Państwa jest akcjonariuszem Spółki, a Spółka zatrudnia średniorocznie powyżej 500 pracowników, Rada Nadzorcza powołuje w skład Zarządu jedną osobę wybraną przez pracowników Spółki na okres kadencji Zarządu.

W skład Zarządu PGNiG S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły cztery osoby:

- Pani Grażyna Piotrowska-Oliwa - Prezes Zarządu,
- Pan Radosław Dudziński - Wiceprezes Zarządu ds. Handlu,
- Pan Sławomir Hinc - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pan Mirosław Szałuba - Wiceprezes Zarządu ds. Zakupów i IT.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.:

W dniu 7 marca 2012 roku Rada Nadzorcza PGNiG S.A. powołała z dniem 19 marca 2012 roku Panią Grażynę Piotrowską-Oliwę na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A., na wspólną kadencję upływającą 13 marca 2014 roku.

W dniu 11 maja 2012 roku Pan Marek Karabuła złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu PGNiG S.A. Powodem rezygnacji było objęcie funkcji Prezesa Zarządu POGC Libya B.V. – spółki zależnej od PGNiG S.A.

W dniu 22 stycznia 2013 roku Pan Sławomir Hinc złożył rezygnację z dniem 31 marca 2013 roku z funkcji Członka Zarządu PGNiG S.A. Powodem rezygnacji było objęcie funkcji Prezesa (Dyrektora Generalnego) spółki PGNiG Norway AS (spółki zależnej od PGNiG S.A.) z dniem 1 kwietnia 2013 roku.

Rada Nadzorcza PGNiG S.A. w dniu 27 lutego 2013 roku powołała z dniem 1 kwietnia 2013 roku Pana Krzysztofa Bociana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania oraz Pana Jacka Murawskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych na wspólną kadencję upływającą 13 marca 2014 roku.

1.8. Prokurenci PGNiG S.A.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w PGNiG S.A. nie było osób pełniących funkcję prokurentów.

W dniu 21 marca 2012 roku Zarząd PGNiG S.A. odwołał prokury:

- Pani Ewie Bernacik, Dyrektor Departamentu Rachunkowości PGNiG S.A.,
- Panu Kazimierzowi Chrobakowi, Dyrektorowi Oddziału PGNiG S.A. w Zielonej Górze,
- Panu Mieczysławowi Jakielowi, Dyrektorowi Oddziału PGNiG S.A. w Sanoku.

Po 31 grudnia 2012 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie powołano prokurentów PGNiG S.A.

1.9. Skład Rady Nadzorczej PGNiG S.A.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza PGNiG S.A. składa się z pięciu do dziewięciu członków, powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Tak długo, jak akcjonariuszem Spółki pozostaje Skarb Państwa, reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, jest on uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej działając w tym zakresie w uzgodnieniu z ministrem właściwym do spraw gospodarki.

Jeden z członków Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać następujące warunki:

- 1) zostać wybranym w trybie, o którym mowa w § 36 ust. 3 Statutu PGNiG S.A.,
- 2) nie może być podmiotem powiązany ze Spółką lub podmiotem zależnym od Spółki,
- 3) nie może być podmiotem powiązany z podmiotem dominującym lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego, lub
- 4) nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w punktach 2) i 3), który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.

Powiązania, o których mowa wyżej, nie dotyczą członkostwa w Radzie Nadzorczej PGNiG S.A.

Zgodnie z § 36 ust. 3 Statutu PGNiG S.A., wybór członka Rady Nadzorczej, który ma spełniać warunki opisane powyżej, następuje w oddzielnym głosowaniu. Prawo pisemnego zgłaszania kandydatów na członka Rady Nadzorczej spełniającego te warunki, przysługuje akcjonariuszom obecnym na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest jego wybór. Jeżeli kandydatury nie zostaną zgłoszone przez akcjonariuszy, kandydatów do Rady Nadzorczej, spełniających opisane wyżej warunki, zgłasza Rada Nadzorcza.

W Radzie Nadzorczej liczącej do sześciu członków dwóch członków powoływanych jest spośród osób wybranych przez pracowników Spółki. W Radzie Nadzorczej liczącej od siedmiu do dziewięciu członków trzech członków powoływanych jest spośród osób wybranych przez pracowników Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza składała się z dziewięciu członków, zaś jej skład przedstawiał się następująco:

- Pan Wojciech Chmielewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Moryń - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Mieczysław Kawecki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pani Agnieszka Chmielarz - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Józef Głowacki - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Janusz Pilitowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Mieczysław Puławski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Ewa Sibrecht-Ośka - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Jolanta Siergiej - Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2012 roku miały miejsce następujące zdarzenia dotyczące składu Rady Nadzorczej PGNiG S.A.:

W dniu 5 stycznia 2012 roku prof. Stanisław Rychlicki, Przewodniczący Rady Nadzorczej PGNiG S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji z ważnych powodów osobistych, ze skutkiem na dzień 10 stycznia 2012 roku.

W dniu 12 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Banaszka, z dniem 12 stycznia 2012 roku.

Jednocześnie, w dniu 12 stycznia 2012 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej:

- Pana Józefa Głowackiego,
- Pana Wojciecha Chmielewskiego.

W dniu 12 stycznia 2012 roku, decyzją Ministra Skarbu Państwa na podstawie przepisów §35 ust.1 Statutu PGNiG S.A. w skład Rady Nadzorczej PGNiG S.A. został powołany Pan Janusz Pilitowski.

W dniu 13 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza PGNiG S.A. wybrała na przewodniczącego Pana Wojciecha Chmielewskiego.

W dniu 19 marca 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PGNiG S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Ewę Sibrecht-Ośka.

Po 31 grudnia 2012 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej PGNiG S.A.

1.10. Akcjonariat PGNiG S.A.

Na dzień przekazania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012, jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PGNiG S.A. był Skarb Państwa.

Struktura akcjonariatu PGNiG S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>				
Skarb Państwa	Warszawa	4 271 810 954	72,40%	72,40%
Pozostali akcjonariusze	-	1 628 189 046	27,60%	27,60%
Razem	-	5 900 000 000	100,00%	100,00%
<i>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</i>				
Skarb Państwa	Warszawa	4 272 063 451	72,41%	72,41%
Pozostali akcjonariusze	-	1 627 936 549	27,59%	27,59%
Razem	-	5 900 000 000	100,00%	100,00%

W trakcie roku 2012 udział Skarbu Państwa w akcjonariacie Spółki zmniejszył się o 0,01%, w związku z trwającym procesem wydawania akcji uprawnionym pracownikom.

1.11. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

1.12. Połączenie spółek handlowych

W 2012 roku nastąpiło połączenie spółki PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. z Grupy Kapitałowej PGNiG z nabytą 11 stycznia 2012 roku spółką PGNiG Termika S.A. (poprzednio Vattenfall Heat Poland S.A.). Połączenie spółek: PGNiG TERMIKA S.A. i PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS w dniu 31 grudnia 2012 roku. Podmiotem przejmującym była spółka PGNiG TERMIKA S.A. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku, praw i zobowiązań Spółki Przejmowanej (PGNiG SPV 1 Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (PGNiG TERMIKA S.A.) za akcje, które Spółka Przejmująca wydała wspólnikowi Spółki Przejmowanej (łączenie poprzez przejęcie). Po połączeniu, kapitał zakładowy spółki PGNiG TERMIKA S.A. wynosi 862,3 miliony złotych i dzieli się na 86,2 milionów akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. Nabycie zostało rozliczone zgodnie z MSSF 3. Informacje na temat rozliczenia zostały przedstawione poniżej.

Nabycie akcji spółki PGNiG TERMIKA S.A. (poprzednio VATTENFALL HEAT POLAND S.A.)

W dniu 11 stycznia 2012 roku PGNiG SPV 1 Sp. z o. o. (jednostka zależna od PGNiG S.A.) przejęła kontrolę nad Vattenfall Heat Poland S.A. (obecnie PGNiG Termika S.A.), której głównym obszarem działalności jest wytwarzanie ciepła i energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji, nabywając 99,84% akcji i 99,84 praw głosu. Zgodnie z przedwstępną umową sprzedaży akcji, cena nabycia wyniosła 2 957,4 milionów złotych. W oparciu o zapisy umowy powyższa wartość została powiększona o koszty odsetek w wysokości 5% za okres 4 miesięcy od dnia podpisania umowy oraz 6% za okres rozpoczynający się piątego miesiąca po dniu podpisania umowy, a kończący się w dniu objęcia kontroli. Ostateczna cena nabycia wyniosła 3 016,7 miliona złotych.

Przejęcie kontroli nad PGNiG Termika S.A. umożliwi GK PGNiG dywersyfikację źródeł osiąganych przychodów zgodnie ze zaktualizowaną strategią Grupy Kapitałowej PGNiG, według której energetyka jest jednym z trzech kluczowych obszarów rozwoju Grupy.

Dzięki transakcji Grupa Kapitałowa PGNiG staje się koncernem multienergetycznym, dostarczającym klientom ciepło, prąd i gaz.

Poniższe zestawienie przedstawia wartość przekazanej zapłaty i oszacowane na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wartości nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

a. Przekazana zapłata

	11 stycznia 2012
Środki pieniężne	3 017
Razem przekazana zapłata	3 017
Wykup akcji od akcjonariuszy mniejszościowych	4
Razem przekazana zapłata wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 021

b. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania

	11 stycznia 2012
Rzeczowe aktywa trwałe	2 758
Nieruchomości inwestycyjne	6
Wartości niematerialne	841
Zapasy	362
Należności	280
Aktywa z tytułu instrumentów pochodnych	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	189
Pozostałe aktywa	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(993)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(92)
Rezerwy	(34)
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(380)
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto ogółem	2 979

c. Wartość firmy

Grupa. wyliczyła wartość firmy na dzień nabycia, jako:

- wartość godziwą przekazanej zapłaty; powiększoną o:
- wartość godziwą udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej; pomniejszoną o:
- wartość godziwą nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

Wartość firmy ujęta w związku z nabyciem została ustalona w następujący sposób:

	11 stycznia 2012
Cena nabycia ogółem	3 017
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	(2 979)
Wartość udziałów niekontrolujących ustalona według wartości godziwej	4
Wartość firmy	42

Wartość firmy na dzień transakcji w wartości 42 miliony złotych, reprezentuje oczekiwane efekty synergii i korzyści skali wynikające z transakcji nabycia akcji PGNiG Termika S.A.

Ujęta wartość firmy nie będzie mogła zostać rozliczona dla potrzeb podatku dochodowego od osób prawnych.

d. Koszty związane z nabyciem

W 2012 roku spółka PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. poniosła koszty związane z transakcją nabycia w wysokości 11 milionów złotych. Dotyczyły one głównie kosztów usług doradczych, podatku od czynności cywilno-prawnych oraz wynagrodzenia prowizyjnego z tytułu usługi brokerskiej. Koszty te zostały ujęte w wyniku finansowym Grupy za okres kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku.

e. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące w liczbie 0,16% w PGNiG Termika S.A. zostały ustalone na dzień przejęcia według wartości godziwej.

Wartość godziwa akcji została ustalona w oparciu o postanowienia przedwstępnej umowy sprzedaży akcji, zgodnie z którą pracownicy posiadający akcje PGNiG Termika S.A. mają prawo sprzedać je po cenie równej cenie, po jakiej PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. nabyła akcje. Oszacowana w ten sposób wartość godziwa udziałów niekontrolujących wynosiła ok. 4 miliony złotych.

Grupa w trakcie 2012 roku dokonała wykupu większości udziałów niekontrolujących.

f. Nabyte należności

Główne tytuły należności	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość godziwa
Należności z tytułu dostaw i usług	276	(2)	274
Pozostałe należności	6	-	6

Odpis aktualizujący wartość należności reprezentuje wartość przepływów, co do której istnieją wątpliwości, że zostanie otrzymana w pełnej wysokości.

g. Wartości niematerialne

Odrębnie od wartości firmy Grupa ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej możliwe do zidentyfikowania wartości niematerialne nabyte w ramach połączenia.

W wyniku transakcji nabycia zostały zidentyfikowane aktywa niematerialne w wartości 242 milionów złotych, które nie podlegały dotychczas ujęciu w sprawozdaniu finansowym nabytej jednostki. Aktywa te dotyczą głównie przyznanych praw do emisji dwutlenku węgla, zawartych korzystnych umów na zakup węgla, sprzedaż energii elektrycznej oraz sprzedaż praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii. Umowy te zostały zawarte na okres co najmniej roku a ceny zakupu/sprzedaży z nich wynikające miały stały charakter.

Zidentyfikowane aktywa niematerialne dotyczące zawartych umów są umarzone w okresie trwania umów, z których wynikają. Zidentyfikowane prawa do emisji dwutlenku węgla podlegają umorzeniu (poprzez odniesienie w koszty amortyzacji) z chwilą wykorzystania tych praw.

W 2012 roku w koszty amortyzacji, z tytułu realizacji i wykorzystania zidentyfikowanych aktywów, odniesiono 242 miliony złotych.

Kategoria	Wartość
Przyznane na rok 2012 prawa do emisji dwutlenku węgla	194
Umowy na zakup węgla	19
Umowy na sprzedaż energii	3
Umowy na sprzedaż świadectw pochodzenia	26
Razem	242

h. Rzeczowe aktywa trwałe

W ramach transakcji nabycia zostały zidentyfikowane rzeczowe aktywa trwałe, które nie podlegały dotychczas ujęciu w sprawozdaniu finansowym nabytej jednostki. Dotyczą one głównie gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntów, które jednostka użytkuje, mimo że nie posiada tytułu ich własności. Wartość godziwa powyższych gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntów wynosi 54,7 miliony złotych. Przejęte składniki rzeczowych aktywów trwałych zostały wycenione do wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę, a wycena ta może jeszcze ulec zmianie. Ponadto, wartość rzeczowych aktywów trwałych została powiększona o koszty finansowania zewnętrznego w wysokości 10 milionów złotych.

i. Wpływ przejęcia na wyniki finansowe Spółki przejmującej

Z uwagi na fakt, że transakcja przejęcia nastąpiła na początku okresu sprawozdawczego, cały wynik jednostki przejmowanej został uwzględniony w wyniku finansowym GK PGNiG za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2012 roku.

1.13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostanie przedstawione do zatwierdzenia przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji w dniu 19 marca 2013 roku.

2. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów pochodnych wycenionych w wartości godziwej oraz pożyczek i należności wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

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

2.1.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, MSSF składają się z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSSF oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

2.1.2. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe PGNiG S.A. jako jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub kontrolowanych przez jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem spółek zależnych, których wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie byłby istotny.

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną od dnia nabycia, będącego dniem objęcia kontroli nad spółką, do dnia utraty tej kontroli. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Udział niekontrolujący to ta część wyniku finansowego i aktywów netto, która nie należy do Grupy. Udziały niekontrolujące są prezentowane w osobnych pozycjach w rachunku zysków i strat, w sprawozdaniu z całkowitego dochodu, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu nabycia oraz do momentu zbycia. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, skonsolidowane sprawozdanie finansowe

uwzględnia wyniki za tę część roku objętego sprawozdaniem, w którym to okresie jednostka dominująca posiadała taką kontrolę.

2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i zakresu ujawnień

2.2.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

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 oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższej zmiany standardu nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.2.2. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale niemające jeszcze zastosowania

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),

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

2.2.3. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania przez UE:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – ujawnienia dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji, kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 9 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku).

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

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową PGNiG.

2.3.1. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest podmiot, na który jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, ani nie są to wspólne przedsięwzięcia.

Udziały finansowe Grupy w jej jednostkach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Inwestycje w jednostkę stowarzyszoną są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Grupy w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia jest ujmowana w wartości bilansowej inwestycji. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach jednostki stowarzyszonej. Dni bilansowe jednostek stowarzyszonych i Grupy są jednakowe i oba podmioty stosują spójne zasady rachunkowości. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości

stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący. Straty ponoszone przez jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów, co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

2.3.2. Udziały we wspólnym przedsięwzięciu

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której dwie lub więcej stron podejmują działalność gospodarczą podlegającą współkontroli, w toku której strategiczne decyzje finansowe i operacyjne wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

W odniesieniu do swoich udziałów we wspólnie kontrolowanej działalności wspólnik przedsięwzięcia wykazuje w swoim sprawozdaniu finansowym aktywa, które kontroluje i zobowiązania, które zaciągnął, a także poniesione koszty i swój udział w przychodach ze sprzedaży towarów lub usług wygenerowanych przez wspólne przedsięwzięcie. W związku z tym, że aktywa, zobowiązania, przychody i koszty związane ze wspólnym przedsięwzięciem są wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wspólnika przedsięwzięcia, nie dokonuje się korekt i nie stosuje się innych procedur konsolidacyjnych w odniesieniu do tych pozycji podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez wspólnika.

2.3.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji spółki PGNiG S.A. i jej jednostek zależnych jest polski złoty (PLN), z wyjątkiem spółek: POGC Libya B.V., PGNiG Norway AS, PGNiG Sales & Trading GmbH oraz PGNiG Finance AB.

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej, obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej, obowiązującym na bilansowy koniec okresu sprawozdawczego. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, z wyjątkiem różnic kursowych powstałych na pozycjach pieniężnych, które stanowią część inwestycji netto jednostki w jednostce działającej za granicą. Różnice te są ujmowane w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia udziałów w tych jednostkach. Pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, Jednostka Dominująca wykorzystuje walutowe transakcje pochodne (zasady rachunkowości stosowane przez Grupę w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych zostały przedstawione w pkt. 2.3.13.).

Walutą funkcjonalną zagranicznych oddziałów Jednostki Dominującej jest rupia pakistańska (PKR) dla Oddziału Operatorskiego w Pakistanie oraz złoty (PLN) dla Oddziału w Egipcie i Oddziału w Danii, a dla jednostek zależnych: POGC Libya B.V. - dolar amerykański (USD), PGNiG Sales & Trading GmbH - euro (EUR), PGNiG Norway AS - korona norweska (NOK) oraz dla PGNiG Finance AB - korona szwedzka (SEK). Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek są przeliczane na walutę prezentacji PGNiG S.A. po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego, a rachunki zysków i strat tych jednostek po średnim kursie wymiany za dany okres sprawozdawczy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczania są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym, jako składnik kapitału z aktualizacji wyceny, a w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w pozycji Skumulowane inne całkowite dochody. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa, które Grupa zamierza wykorzystywać w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych, przez czas dłuższy niż jeden okres, co do których istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości spowodują wpływ korzyści

ekonomicznych do Grupy. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również środki trwałe w budowie. Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

- nakłady inwestycyjne poniesione w momencie początkowego ujęcia,
- nakłady stanowiące ulepszenie (modernizację) skutkujące zwiększeniem przyszłych korzyści ekonomicznych.

Pozycja rzeczowych aktywów trwałych w momencie początkowego ujęcia jest ujmowana według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (model wyceny wg kosztu historycznego). Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych zalicza się koszty finansowania zewnętrznego (zasady kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego zostały opisane w pkt. 2.3.6.). Części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazywane są jako zapasy i ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich wykorzystania. Istotne części zamienne oraz awaryjne wyposażenie kwalifikuje się do wykazania jako rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli Grupa oczekuje, że będą one wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok i możliwe jest ich przypisanie do poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa nie zwiększa wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych o koszty bieżącego utrzymania tych aktywów. Koszty te są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Na koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych, rozumianego jako remonty i konserwacje, składają się koszty robocizny i koszty zużycia materiałów oraz mogą obejmować koszty nieistotnych części zamiennych.

Po początkowym ujęciu rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, Grupa wykazuje je według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość początkowa wytworzonych gazociągów lub magazynów gazu obejmuje również wartość gazu, która służy do ich pierwszego napełnienia. Ilość gazu niezbędna do pierwszego napełnienia gazociągu lub komory magazynowej odpowiada ilości niezbędnej do wytworzenia minimalnego ciśnienia pracy gazociągu lub magazynu.

W przypadku rozszczelnienia gazociągu, koszty jego ponownego napełnienia lub uzupełnienia napełnienia są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat, w okresie, w którym koszty te poniesiono.

Podlegającą amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwałych, z wyłączeniem gruntów i środków trwałych w budowie, rozkłada się w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej:

- | | |
|--|------------|
| • Budynki i budowle | 2 - 40 lat |
| • Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe | 2 - 35 lat |

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze, zaliczone do majątku Grupy, amortyzuje się w okresie ekonomicznej użyteczności pozycji rzeczowych aktywów trwałych, nie dłużej jednak niż okres trwania umowy.

W momencie zbycia lub kiedy nie oczekuje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych i następującego po nim zbycia, wartość bilansowa tych pozycji zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a wszelkie powstałe na transakcji zyski lub straty odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wyceniane są według wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

2.3.5. Nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze

Koszty związane z poszukiwaniem i rozpoznawaniem złóż gazu ziemnego i ropy naftowej obejmują prace geologiczne wykonywane w celu odkrycia i udokumentowania złoża i rozliczane są przy zastosowaniu metody sukcesu geologicznego.

Prace polegające na rozpoznaniu złóż gazu ziemnego i/lub ropy naftowej (kopaliny) mogą zostać podjęte po uzyskaniu przez Grupę:

- koncesji na rozpoznanie złóż kopaliny,
- koncesji na poszukiwanie i rozpoznanie złóż kopaliny,
- podpisaniu umowy o ustanowieniu użytkowania górniczego.

Kosztem koncesji na rozpoznanie gazu ziemnego i/lub ropy naftowej oraz kosztem przedłużenia takiej koncesji jest opłata za działalność określoną w koncesji. Koszty koncesji na rozpoznanie złóż gazu ziemnego i/lub ropy naftowej Grupa ujmuje w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartości niematerialne.

Nakłady na poszczególne odwierty początkowo podlegają aktywowaniu w pozycji Środki trwałe w budowie jako odrębny składnik aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów.

Gdy prace poszukiwawcze zakończą się stwierdzeniem sukcesu, czyli odkryciem złoża o zasobach nadających się do opłacalnej ekonomicznie eksploatacji Grupa przeprowadza analizę rejonów i obiektów pod względem ekonomicznej opłacalności eksploatacji.

W przypadku, gdy w efekcie rozpoznania złoża podjęto decyzję o jego eksploatacji, w momencie jej rozpoczęcia, Grupa przeklasyfikowuje aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych do rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, w zależności czego dotyczą.

Gdy prace poszukiwawcze zakończą się efektem negatywnym lub po ich zakończeniu w efekcie analizy rejonów i obiektów pod względem ekonomicznej opłacalności eksploatacji, jednostka Grupy nie wystąpiła o przyznanie koncesji na rozpoznanie złóż gazu ziemnego i/lub ropy naftowej, aktywowane nakłady na wykonane odwierty przeprowadzone w ramach prac poszukiwawczych są odpisywane w całości w koszty w rachunek zysków i strat, w okresie, w którym podjęto decyzję o zakończeniu prac poszukiwawczych.

Grupa tworzy rezerwy na koszty likwidacji odwiertów kopalnianych i magazynowych. Wartość zdyskontowanej rezerwy zwiększa wartość początkową odwiertów i amortyzowana jest w okresie przewidywanego, ekonomicznego użytkowania odwiertów.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zmieniła zasady ujęcia wydatków dotyczących badań sejsmicznych. W ubiegłych okresach sprawozdawczych, Grupa ujmowała powyższe wydatki bezpośrednio, jako koszt w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. W bieżącym okresie sprawozdawczym wydatki z tytułu badań sejsmicznych są kapitalizowane w wartości aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych i prezentowane są w księgach rachunkowych jako odrębny składnik aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych. Na dzień kończący okres sprawozdawczy powyższe nakłady zaprezentowane zostały w nocie nr 2.5.

2.3.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem, budową lub wytworzeniem składników aktywów, wymagających znacznego okresu czasu do przygotowania ich do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tych składników aktywów.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia, budowy lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- składników aktywów wycenianych według wartości godziwej, oraz
- zapasów produkowanych lub wytwarzanych w znaczących ilościach, w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

Koszty finansowania zewnętrznego mogą składać się z:

- kosztów odsetek wyliczonych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej,
- obciążeń finansowych z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnic kursowych powstających w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

Wartość kosztów finansowania zewnętrznego od środków pożyczonych bez ściśle określonego celu, oblicza się przy zastosowaniu stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów. Stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopy wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pozycji finansowania zewnętrznego stanowiących zobowiązania Grupy w danym okresie, innych niż finansowanie zewnętrzne zaciągnięte w celu pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów.

2.3.7. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunty, budynki lub ich część, budowle), które Grupa jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

W momencie początkowego ujęcia nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupa wybrała model ceny nabycia i po początkowym ujęciu wycenia wszystkie należące do niej nieruchomości inwestycyjne zgodnie z wymogami MSR 16 określonymi dla tego modelu, tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne usuwane są ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie ich zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z ich zbycia.

Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub z wycofania z użytkowania nieruchomości inwestycyjnej, ustala się jako różnicę między przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową danego składnika aktywów i ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano operacji likwidacji lub sprzedaży.

Grupa stosuje liniową metodę amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych i przyjęła następujące okresy ekonomicznej przydatności dla tych składników:

- Budynki i budowle 2 – 40 lat

2.3.8. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę w wyniku zdarzeń zaistniałych w przeszłości i które, zgodnie z przewidywaniami Grupy, przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

W Grupie można zidentyfikować między innymi następujące wartości niematerialne:

- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- wartość firmy,
- prawo wieczystego użytkowania gruntów – nabyte odpłatnie,
- koncesje, prawo do użytkowania górniczego, prawo do informacji geologicznej,

- programy komputerowe,
- prawa do emisji gazów cieplarnianych nabyte w celu umorzenia.

Wartości niematerialne powstałe w wyniku prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyłącznie w sytuacji, gdy Grupa jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych oraz innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione na prace badawcze ujmują się jako koszty w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Wartości niematerialne stanowią również wydatki związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Grupa korzysta z praw wieczystego użytkowania gruntu jako:

- nabytych odpłatnie
- nabytych nieodpłatnie

Prawa wieczystego użytkowania gruntu nabyte odpłatnie (od innych podmiotów) prezentowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane przez okres ich użytkowania. Okres użytkowania prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego odpłatnie od podmiotu innego niż Skarb Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego jest równy okresowi od dnia nabycia tego prawa do ostatniego dnia okresu użytkowania wieczystego, określonego w umowie o oddanie nieruchomości gruntowej w użytkowanie wieczyste. Okres użytkowania nadwyżki pierwszej opłaty nad opłatą roczną za prawo wieczystego użytkowania gruntów jest równy okresowi użytkowania wieczystego, określonemu w umowie o oddanie nieruchomości gruntowej w użytkowanie wieczyste.

Prawa wieczystego użytkowania gruntu otrzymane nieodpłatnie na mocy decyzji administracyjnej, wydanej na podstawie ustawy z dnia 20 września 1990 roku o zmianie ustawy o gospodarce gruntami i wywłaszczaniu nieruchomości, ujmowane są wyłącznie w ewidencji pozabilansowej.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zmieniła zasady ujęcia wydatków dotyczących koncesji, prawa do informacji geologicznej oraz użytkowania górniczego. W ubiegłych okresach sprawozdawczych Grupa ujmowała powyższe wydatki w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej, jako pozostałe aktywa. Obecnie koszty koncesji na wydobywanie gazu ziemnego i/lub ropy naftowej oraz wynagrodzenie dla Skarbu Państwa za ustanowienie użytkowania górniczego, Grupa ujmuje jako nakłady podlegające kapitalizacji i prezentuje w wartościach niematerialnych.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy powyższe zmiany zaprezentowane zostały w notcie 2.5.

Grupa posiada przydział praw do emisji CO₂ na poszczególne instalacje zgodnie z ustawą o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych.

Prawa do emisji Grupa dzieli na:

- nabyte w celu umorzenia,
- nabyte w celu odsprzedaży,
- nieodpłatnie otrzymane.

Nabyte w celu umorzenia prawa do emisji dla instalacji ujmowane są w księgach rachunkowych jako wartości niematerialne w rzeczywistych cenach nabycia.

Nabyte prawa do emisji w celu odsprzedaży ujmowane są w księgach rachunkowych jako zapas i wyceniane w momencie początkowego ujęcia w cenie nabycia, a na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia lub możliwej do uzyskania cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Prawa do emisji otrzymane nieodpłatnie w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień są ujmowane w wartości nominalnej tzn. wartości zerowej i ewidencjonowane są pozabilansowo.

Składnik wartości niematerialnych w momencie początkowego ujęcia wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu składniki wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika wartości niematerialnych przez Grupę, przy czym, przy braku możliwości wiarygodnego określenia sposobu konsumowania tych korzyści, stosuje się metodę liniową. Przyjętą metodę amortyzacji stosuje się w sposób ciągły w kolejnych okresach chyba, że nastąpiła zmiana oczekiwanego sposobu konsumowania korzyści ekonomicznych.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu i metody amortyzacji weryfikowane są na koniec roku obrotowego. Jeśli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, dokonuje się zmiany okresu amortyzacji. W przypadku znaczącej zmiany oczekiwanego sposobu rozłożenia w czasie korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, stosuje się inną metodę amortyzacji, aby odzwierciedlić tę zmianę. Powyższe operacje Grupa ujmuje jako zmiany wartości szacunkowych i odnosi w rachunek zysków i strat w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunków.

Okresy użyteczności stosowane dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

- Nabyte licencje, prawa do patentów i podobne wartości 2-15 lat
- Nabyte oprogramowanie komputerowe 2-10 lat
- Prawo wieczystego użytkowania gruntów 40-99 lat
- Koncesje - udzielane na czas oznaczony, w drodze decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nieużytkowane poddawane są cyklicznie (co najmniej raz do roku oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika) testowi na utratę wartości.

2.3.9. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeśli warunki umowy przenoszą zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

2.3.9.1. Grupa jako leasingodawca

Aktywa oddane w leasing finansowy prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu obrotowego, z wyłączeniem kosztów usług, zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.

Przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w kolejnych okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej przez okres leasingu, chyba, że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów.

Nadwyżka wartości godziwej nad wartością bilansową majątku oddanego w leasing odnoszona jest na przychody przyszłych okresów.

2.3.9.2. Grupa jako leasingobiorca

Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Grupa ujmuje leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Kredyty, pożyczki i papiery dłużne, z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe będące częścią odsetkową opłaty leasingowej i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe rozłożone są na poszczególne okresy sprawozdawcze stanowiąc stały procent w stosunku do salda niespłaconego zobowiązania z tytułu wartości przedmiotu leasingu w każdym z okresów sprawozdawczych. Koszty finansowe ustalane są przy użyciu wewnętrznej stopy zwrotu IRR.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu, chyba że zastosowanie innej symetrycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez użytkownika.

2.3.10. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje oceny pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z składników aktywów. W przypadku stwierdzenia, że przesłanki takie występują, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu sprawdzenia, czy nie nastąpiła utrata wartości aktywa. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych generowanych przez inne aktywa, ustala się wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów.

W przypadku składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, przeprowadza się corocznie test na utratę wartości składnika aktywów porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości tego składnika.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość użytkowa odpowiada bieżącej szacunkowej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), wartość bilansowa obniżana jest do wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest jako koszt w okresie, w którym wystąpiła utrata wartości, o której mowa powyżej.

W przypadku, gdy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu, wartość bilansowa składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) zostaje podwyższona do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej niż wartość bilansowa jaka została ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmowane jest w rachunku zysków i strat.

2.3.11. Aktywa finansowe

Ze względu na charakter i przeznaczenie, aktywa finansowe Grupy kwalifikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym, dodatnia wycena instrumentów pochodnych, dla których nie są stosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń),
- pochodne instrumenty zabezpieczające,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pożyczki i należności.

2.3.11.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został nabyty głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z aktualnym i faktycznym wzorem generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

Grupa klasyfikuje do pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:

- instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń, których wartość wyceny jest dodatnia (np: SWAP, CIRS, opcje).

Grupa nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń w przypadku transakcji CIRS, gdyż zarówno wycena pozycji zabezpieczanej tj. różnice kursowe od pożyczki, jak i wycena instrumentu zabezpieczającego znajduje odzwierciedlenie w rachunku zysku i strat w tym samym okresie sprawozdawczym.

W pozycji Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu ujęto również wartość dodatnią opcji towarowych, co do których Grupa unieważniła powiązania zabezpieczające.

2.3.11.2. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Kategoria ta obejmuje wycenę instrumentów pochodnych, dla których Grupa stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Opis stosowanych zasad dotyczących rachunkowości Zabezpieczeń znajduje się w pkt. 2.3.13.

2.3.11.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące aktywami finansowymi zaklasyfikowanymi do pozostałych kategorii, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wycenia według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym jako skumulowane inne całkowite dochody. Inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, Grupa wycenia w cenie nabycia.

Grupa klasyfikuje do tej pozycji:

- inwestycje w nienotowane instrumenty kapitałowe (w tym udziały i akcje spółek nie podlegających konsolidacji ze względu na nieistotność lub brak kontroli),

- inwestycje w notowane instrumenty kapitałowe, nieprzeznaczone do obrotu (w tym udziały i akcje spółek nie podlegających konsolidacji ze względu na nieistotność lub brak kontroli),
- inwestycje w instrumenty dłużne, co do których Grupa nie ma stanowczego zamiaru utrzymania ich do terminu zapadalności.

W przypadku wystąpienia trwałej utraty wartości udziałów, Grupa ujmuje w księgach odpowiedni odpis aktualizujący. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość tych udziałów pomniejszona jest o utworzone odpisy aktualizujące.

2.3.11.4. Pożyczki i należności

Kategoria pożyczek i należności obejmuje aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Różnice z wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat. Grupa nie dyskontuje należności, których okres płatności przypada w terminie krótszym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny.

Grupa klasyfikuje do tej pozycji:

- wszystkie należności (bez podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń),
- udzielone pożyczki,
- należności z tytułu transakcji buy sell back, reverse repo.

Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Spisanie lub umorzenie należności z powodu przedawnienia lub nieściągalności powoduje zmniejszenie odpisów aktualizujących utworzonych uprzednio dla tych należności.

Należności umorzone lub spisane z powodu przedawnienia lub nieściągalności, dla których nie utworzono odpisów aktualizujących lub utworzono odpisy w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

2.3.11.5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości nominalnej (o ile efekt dyskontowania jest nieistotny). Po początkowym ujęciu należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Różnice z wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat. Grupa nie dyskontuje należności, których okres płatności przypada w terminie krótszym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny.

Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, gdy istnieją obiektywne dowody, że nie będzie można odzyskać całości należnych kwot. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności nieściągalne są odpisywane w rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Spisanie lub umorzenie należności z powodu przedawnienia lub nieściągalności powoduje zmniejszenie wartości odpisów aktualizujących utworzonych uprzednio dla tych należności.

Należności umorzone lub spisane z powodu przedawnienia lub nieściągalności, od których nie dokonano odpisów aktualizujących lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

2.3.11.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o dużej płynności, o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

2.3.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych następuje, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu danego składnika aktywów lub grupy aktywów finansowych, a zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

W przypadku wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, uwzględnia się stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Kwota odpisu aktualizującego stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tego składnika aktywów.

W zależności od rodzaju należności stosowana jest jedna z dwóch metod tworzenia odpisów aktualizujących: statystyczna lub indywidualna. Według metody statystycznej odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw paliwa gazowego tworzy się dla odbiorców rozliczanych w grupach taryfowych od 1 do 4. Podstawą tworzenia odpisów jest analiza danych historycznych o spłacie należności przeterminowanych w poszczególnych przedziałach wiekowania. Na bazie analizy ustalane są wskaźniki spłacalności, które są podstawą ustalenia odpisów aktualizujących należności w każdym przedziale wiekowania.

Według metody indywidualnej tworzone są odpisy aktualizujące należności od pozostałych klientów, które ujmowane są na podstawie indywidualnej analizy sytuacji finansowej dłużników.

Na należności przeterminowane powyżej 90 dni oraz na zarachowane opłaty karne, koszty procesowe, koszty egzekucyjne i odsetki od nieterminowych płatności, odpis aktualizujący tworzy się w wysokości 100% wartości należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Gdy strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, ulegnie zmniejszeniu, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez rachunek zysków i strat. Odwrócenie nie powoduje zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy, kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży, nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Zwiększenia wartości godziwej następujące po ujęciu straty z tytułu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

2.3.13. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji walutowych i towarowych.

Celem podejmowanych przez Grupę działań zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN jest zagwarantowanie określonego poziomu wartości złotowej ponoszonych przez nią wydatków w EUR oraz USD związanych z zakupem gazu w kontraktach długoterminowych.

Typ zastosowanego powiązania zabezpieczającego to zabezpieczenie przyszłych, wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych związanych z ponoszonymi przez Grupę wydatkami

wyrażonymi w EUR oraz USD. Wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń instrumenty zabezpieczające to zakupione kontrakty forward na kurs walutowy USD/PLN i EUR/PLN, zakupione europejskie opcje kupna call i zerokosztowe struktury opcyjne (struktury collar) stanowiące złożenie zakupionych europejskich opcji kupna oraz wystawionych europejskich opcji sprzedaży na kurs EUR/PLN i USD/PLN, o identycznych nominałach z datami rozliczenia przypadającymi w dniach oczekiwanego wypływu zabezpieczanego wolumenu walut z tytułu ponoszonych wydatków na gaz.

Celem podejmowanych przez Grupę działań zabezpieczających przed ryzykiem zmiany ceny gazu jest zagwarantowanie określonego poziomu, wyrażonego w USD, kosztu nabywanego surowca.

Typ zastosowanego powiązania zabezpieczającego to zabezpieczenie przyszłych, wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych związanych z zakupem gazu. Wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń towarowe instrumenty zabezpieczające to zakupione kontrakty swap (buy fix / sell float), azjatyckie opcje towarowe kupna oraz zerokosztowe struktury opcyjne stanowiące złożenie zakupionych azjatyckich opcji kupna oraz sprzedanych azjatyckich opcji sprzedaży. Wszystkie instrumenty zawierane są na indeks Gasoil 0,1% Barges FOB Rotterdam (Platt's) oraz na indeks Fuel Oil 1% Barges FOB Rotterdam (Platt's).

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio w skumulowane inne całkowite dochody. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych okresu sprawozdawczego.

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany lub zabezpieczenie przestaje spełniać określone kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wartość wyceny pozostaje dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym aż do momentu zajścia planowanej transakcji. Natomiast w przypadku, gdy Grupa zaprzestała oczekiwać realizacji planowanej transakcji, część wyceny przenoszona jest z kapitału własnego do rachunku zysków i strat jako korekta wynikająca z przeklasyfikowania. W sytuacji, gdy Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające, kwoty wyceny pozostają w odrębnej pozycji w kapitale własnym aż do momentu zajścia planowanej transakcji lub do momentu, kiedy zaprzestanie się oczekiwać jej realizacji.

2.3.14. Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Grupa ta obejmuje materiały, towary, produkty gotowe, produkcję w toku oraz świadectwa pochodzenia energii.

Wartość zapasów ustala się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Zapas paliwa gazowego w magazynach wyceniany jest dla wszystkich magazynów łącznie według średniej ważonej ceny pozyskania paliwa gazowego. Rozchód paliwa gazowego do sprzedaży oraz na cele zużycia własnego w Podziemnych Magazynach Gazu (PMG) i różnice bilansowe, wycenia się według średniej rzeczywistej ceny pozyskania, na którą składają się koszt nabycia paliwa gazowego ze wszystkich źródeł zagranicznych, rzeczywisty koszt wydobywania ze źródeł krajowych, koszt odazotowania oraz koszt pozyskania z innych źródeł krajowych.

Grupa uzyskuje i przedstawia do umorzenia świadectwa pochodzenia energii elektrycznej odpowiadające wielkości sprzedaży energii do końcowych odbiorców. Grupa ujmuje jako zapas świadectwa pochodzenia energii uzyskane w związku z wytworzeniem energii elektrycznej, jak również świadectwa pochodzenia energii zakupione w celu przedstawienia ich do umorzenia.

Uzyskane w związku z wytworzeniem energii elektrycznej świadectwa pochodzenia ujmowane są w wartości rynkowej w momencie uprawdopodobnienia faktu otrzymania tych świadectw.

Zakupione świadectwa pochodzenia energii ujmowane są w cenie nabycia. Rozchód nabytych świadectw pochodzenia wycenia się metodą średniej ważonej.

Na świadectwa pochodzenia energii przedstawiane do umorzenia w związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców końcowych zawiązywana jest rezerwa w momencie sprzedaży energii. Rezerwa jest rozliczana z zarejestrowanymi certyfikatami ujętymi jako zapas, w momencie zarejestrowania umorzenia w Rejestrze Świadectw Pochodzenia prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii (TGE).

W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów nie są możliwe do odzyskania, Grupa dokonuje odpisów aktualizujących ich wartość do wartości netto możliwej do uzyskania. Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

Odpisy wartości zapasów ustalane są w wyniku doraźnej oceny przydatności zapasów według poniższych założeń:

- materiały zakupione i nie wykazujące ruchu w okresie od 1 roku do 5 lat, w większości przypadków obejmowane są odpisem aktualizującym w wysokości 20% ich wartości. W przypadkach, w których uwzględniana jest indywidualna ocena przydatności i możliwości wykorzystania grupy asortymentowej materiałów oraz struktury czasowej ich zalegania, stosowane są również odpisy w wysokości 5% i 10%,
- materiały zakupione i nie wykazujące ruchu w okresie od 5 lat do 10 lat - stosowany jest odpis aktualizujący w wysokości od 20% do 100 % wartości zapasu,
- materiały zalegające powyżej 10 lat, cechujące się całkowitym brakiem przydatności i przeznaczeniem do likwidacji - Grupa dokonuje odpisu w wysokości 100% ich wartości.

2.3.15. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Składnik aktywów (lub grupa do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczony do sprzedaży po podjęciu decyzji przez uprawniony, zgodnie ze statutem / umową spółki, organ spółki - Zarząd, Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy / Zgromadzenie Wspólników. Ponadto, składnik aktywów (lub grupa do zbycia) musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej. Dodatkowo, należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej spośród dwóch wartości: wartości księgowej netto i wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. Jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości księgowej netto, różnicę ujmuje się jako odpis aktualizujący w rachunku zysków i strat. Ewentualne odwrócenie tej różnicy ujmuje się także w rachunku zysków i strat, ale tylko do wysokości wcześniej utworzonego odpisu.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (lub grupa do zbycia) nie podlegają amortyzacji.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do sprzedaży (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych.

2.3.16. Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do rejestru sądowego.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na kapitał podstawowy. Akcje własne oraz należne wpłaty na kapitał podstawowy pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio), a pozostałej po pokryciu kosztów tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do pozostałych kapitałów rezerwowych, które prezentowane są w pozycji Zyski/(straty) zatrzymane.

Skutki korekt związanych z zastosowaniem MSR po raz pierwszy zostały ujęte w pozycji Zyski/(straty) zatrzymane. Zgodnie z postanowieniami MSR, wynik finansowy roku ubiegłego jednostka może przeznaczyć jedynie na kapitał lub dywidendę dla akcjonariuszy (udziałowców). Stosowana w polskim systemie prawnym możliwość podziału zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, Fundusz Restrukturyzacji, przekazanie zysku pracownikom bądź na inne cele nie znajduje odzwierciedlenia w postanowieniach MSR. Z tego powodu, Grupa wykazuje wymienione wyżej zmniejszenia zysku jako koszty okresu, w którym wystąpiło wiążące zobowiązanie do przekazania środków. Podział zysku dla pracowników ujmowany jest w koszcie wynagrodzeń, natomiast przekazanie środków na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych ujmuje się w koszcie świadczeń na rzecz pracowników.

2.3.17. Rezerwy

Rezerwy są tworzone w przypadku, gdy w następstwie przeszłych zdarzeń na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków stanowiących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku, przy czym kwota lub termin wymagalności zobowiązania nie są pewne.

Grupa weryfikuje stan rezerw na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, Grupa dyskontuje wartość rezerw. Jeśli rezerwa jest dyskontowana, zwiększenie wartości rezerwy wynikające z upływu czasu jest ujmowane jako koszt finansowania zewnętrznego.

W Grupie tworzone są w szczególności następujące rezerwy:

- rezerwa na koszty likwidacji odwiertów,
- rezerwy związane z ochroną środowiska,
- rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów oraz
- pozostałe rezerwy.

2.3.17.1. Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe koszty likwidacji odwiertów oraz Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego (FLZG).

Rezerwa na przyszłe koszty likwidacji odwiertów wyliczona jest w oparciu o koszt stanowiący średni koszt likwidacji odwiertów w poszczególnych oddziałach Jednostki Dominującej w ciągu ostatnich trzech pełnych lat poprzedzających okres sprawozdawczy, skorygowany o prognozowany wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych oraz zmianę wartości pieniądza w czasie. Uwzględnienie trzyletniego horyzontu czasowego wiąże się ze zróżnicowaniem ilości likwidowanych odwiertów i ich kosztu likwidacji w poszczególnych latach.

W przypadku, gdy rezerwy dotyczą kosztów likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, początkowa wartość rezerwy większa wartość tych rzeczowych aktywów trwałych. Późniejsze korekty wysokości rezerwy będące skutkiem zmian szacunków są również traktowane jako korekta wartości składnika rzeczowych aktywów trwałych. Korekty wysokości rezerwy wynikające ze zmiany dyskonta odnoszone są na koszty lub przychody finansowe.

FLZG tworzony jest na mocy artykułu 26c Ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku (Dz.U.05.228.1947 z późniejszymi zmianami) Prawo Geologiczne i Górnicze.

Środki FLZG mogą być wykorzystane wyłącznie w celu pokrycia kosztów likwidacji zakładu górniczego lub jego oznaczonej części, a w szczególności kosztów:

- likwidacji i zabezpieczania otworów eksploatacyjnych, magazynowych, zrzutowych, obserwacyjnych i piezometrycznych,
- likwidacji zbędnych obiektów oraz demontażu maszyn i urządzeń,
- rekultywacji gruntów i zagospodarowania terenów po działalności górniczej,
- utrzymania obiektów przeznaczonych do likwidacji w kolejności zapewniającej bezpieczeństwo ruchu zakładu górniczego.

W Grupie dokonywane są odpisy na Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego w wysokości od 3% do 10% wartości rocznych odpisów amortyzacyjnych od rzeczowych aktywów trwałych zakładu górniczego (ustalonych zgodnie z przepisami o podatku dochodowym) w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi.

Wartość rezerwy na przyszłe koszty likwidacji odwiertów korygowana jest o sumę niewykorzystanych odpisów na FLZG.

2.3.17.2. Rezerwy związane z ochroną środowiska

Przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów rekultywacji zanieczyszczeń środowiska gruntowo-wodnego, w przypadku występowania prawnego lub zwyczajowego obowiązku wykonania tych czynności, ujmowane są jako rezerwy. Tworzona rezerwa odzwierciedla potencjalne koszty przewidziane do poniesienia, szacowane i weryfikowane okresowo według cen bieżących.

2.3.17.3. Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej spółki Grupy instalują urządzenia techniczne służące do przesyłu i dystrybucji gazu na nieruchomościach gruntowych, stanowiących własność podmiotów trzecich, będących bardzo często osobami fizycznymi.

W przypadkach, gdy było to możliwe, w momencie instalacji infrastruktury, spółki Grupy zawierały umowy ustanawiające standardowe służebności gruntowe oraz umowy służebności przesyłu.

Służebność przesyłu jest instytucją prawa cywilnego, uregulowaną na podstawie wprowadzonych w życie w 2008 roku przepisów art. 3051-3054 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.).

Grupa, kierując się zasadą istotności, szacuje wartość rezerwy na zgłoszone roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów, w przypadku których, w ciągu ostatnich 3 lat, prowadzona była korespondencja ze zgłaszającym roszczenie oraz roszczenie to jest roszczeniem o potwierdzonej zasadności.

Grupa szacuje kwotę rezerwy w oparciu o:

- operat szacunkowy wykonany przez rzeczoznawcę, bądź
- samodzielnie, biorąc pod uwagę powierzchnię strefy kontrolowanej w metrach kwadratowych, wysokość czynszu dzierżawnego za rok, za metr kwadratowy podobnego gruntu w danej gminie, oraz okres bezumownego korzystania z gruntu (nie więcej niż 10 lat), bądź
- w przypadku, gdy uzyskanie wiarygodnych danych wymaganych do zastosowania metody opisanej powyżej nie jest możliwe Grupa analizuje indywidualnie zgłoszone roszczenia.

2.3.17.4. Pozostałe rezerwy

Spółki Grupy Kapitałowej mogą również tworzyć inne rezerwy na przyszłe wydatki związane z działalnością i funkcjonowaniem jednostek Grupy, jeżeli są one na tyle istotne, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym okresu spowodowałoby zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

2.3.18. Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych w stosunku do ponoszonych z góry wydatków i kosztów, dotyczących przyszłych okresów.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe czynne są prezentowane w podziale na długoterminowe (pozycja: Pozostałe aktywa trwałe) i krótkoterminowe (pozycja: Pozostałe aktywa).

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Rozliczenia te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wykazywane w pasywach łącznie ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług oraz innymi zobowiązaniami.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów Grupa zalicza wartość przychodów przyszłych okresów, między innymi z tytułu dodatkowych opłat za nieodebrany gaz oraz dotacji rządowych do aktywów. Przychody dotyczące dodatkowych opłat za nieodebrany gaz wynikają z umów sprzedaży gazu zawierających klauzulę „take or pay” (bierz lub płać). W pozycji tej ujmuje się wartość przychodów w związku z zamówionymi i nieodebranymi ilościami gazu i rozlicza się je proporcjonalnie do faktycznie zrealizowanej dostawy gazu. W przypadku, gdy kontrahent po okresie umownym nie odbierze zadeklarowanych ilości, kwotę przychodów przyszłych okresów przeklasyfikowuje się do przychodów z tytułu otrzymanych kar, grzywien i odszkodowań.

Dotacje rządowe do aktywów ujmowane są w pozycji Przychody przyszłych okresów w momencie uzyskania pewności, że zostały przydzielone. Odpisywane są one w rachunek zysków i strat proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych od odpowiadającym im składnikom aktywów.

Spółki gazownictwa (będące operatorami systemów dystrybucyjnych) zaliczają do rozliczeń międzyokresowych wartość nieodpłatnie przyjętej infrastruktury gazowej oraz opłatę przyłączeniową (otrzymaną do 30 czerwca 2009 roku). Przychody z tych tytułów rozliczane są w czasie, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od powyższych przyłączy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazywane są w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

2.3.19. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są w podziale na dwie kategorie: zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe (obejmujące m. in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania).

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika zobowiązania finansowego.

2.3.19.1. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem zobowiązań finansowych wycenianym według wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający którykolwiek z poniższych warunków:

- jest kwalifikowany jako przeznaczony do obrotu lub
- przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik zobowiązań finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zaciągnięty głównie w celu sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie,
- jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zaliczonych do powyższej kategorii zobowiązań finansowych ujmowane są jako przychód lub koszt okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Do zobowiązań wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje instrumenty pochodne niewyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, których wartość wyceny jest ujemna.

2.3.19.2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Kategoria zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu obejmuje wszystkie zobowiązania z wyjątkiem zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.

W momencie początkowego ujęcia, składniki tej grupy zobowiązań wyceniane są w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika zobowiązania finansowego.

Na dzień bilansowy, składniki tej grupy zobowiązań, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględniane są koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w przychodach lub kosztach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

2.3.19.3. Pozostałe zobowiązania finansowe

Kategoria pozostałych zobowiązań finansowych obejmuje inne zobowiązania niż wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Po początkowym ujęciu są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględniane są koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

2.3.19.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

2.3.19.5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze są to wszystkie formy świadczeń Grupy oferowane w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników lub z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze to świadczenia pracownicze (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy), które podlegają w całości rozliczeniu przed upływem 12 miesięcy od końca rocznego okresu sprawozdawczego, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Świadczenia po okresie zatrudnienia to świadczenia pracownicze (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i krótkoterminowe świadczenia pracownicze), które są należne po zakończeniu zatrudnienia.

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wypłacanych przez Grupę należą:

- wynagrodzenia oraz składki na ubezpieczenia społeczne,
- krótkoterminowe płatne nieobecności, jeśli oczekuje się, że nieobecność wystąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę,
- wypłaty z zysku i premie przypadające do wypłaty w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę,
- świadczenia niepieniężne dla aktualnie zatrudnionych pracowników.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym jednostka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku i premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek do dokonania takich wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W Grupie prowadzony jest program wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych. Wypłaty z tytułu powyższych programów ujmowane są w rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w poszczególnych spółkach. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalone przy zastosowaniu technik aktuarialnych, tj. metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Zobowiązania na świadczenia pracownicze z tyt. nagród jubileuszowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości bieżących zobowiązań z tytułu określonych świadczeń, wynikających z wyliczeń aktuarialnych.

Zobowiązania na świadczenia pracownicze z tyt. odpraw emerytalnych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości zobowiązań netto, czyli po skorygowaniu o nieujęte zyski i straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia.

Zmiany powyższych zobowiązań prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji Świadczenia pracownicze.

Przy wyliczaniu zobowiązań na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne Grupa przyjmuje następujące założenia:

- założenia dotyczące prawdopodobieństwa rotacji i odejść na emeryturę - do wyliczeń wykorzystywane są tablice prawdopodobieństw rotacji oraz odejść na emeryturę pracowników w zależności od płci, wieku, stażu pracy ogółem, stażu pracy w Grupie oraz wynagrodzenia, które zostały skonstruowane na podstawie informacji otrzymanych o pracownikach, w stosunku do których ustał stosunek pracy. Tablica prawdopodobieństw rotacji nie obejmuje przypadków związanych z realizacją planów restrukturyzacyjnych oraz zmian organizacyjnych w ostatnich latach;
- założenia dotyczące zgonów - do wyliczeń wykorzystywane są wartości ze standardowych tablic trwania życia;
- założenia dotyczące wzrostu wynagrodzeń - do wyliczeń wykorzystywane są wartości na podstawie trendów rynkowych;
- założenia dotyczące stopy dyskonta – stopa dyskonta ustalana jako wypadkowa stopy zwrotu z wysokococenianych obligacji skarbowych i prognozowanego wzrostu wynagrodzeń.

Jednostka Dominująca utworzyła również rezerwę w postaci Centralnego Funduszu Restrukturyzacji (CFR) w celu zapewnienia świadczeń osłonowych dla uprawnionych pracowników objętych Programem Restrukturyzacji. Szczegółowe zasady działania funduszu oraz katalog zwiększeń i wydatków z funduszu są określone w regulacjach wewnętrznych Jednostki Dominującej.

Grupa ujmuje w zobowiązaniach również przewidywane koszty na świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności w przypadku kumulowanych płatnych nieobecności (gdy pracownicy wykonywali pracę, która zwiększa ich uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności) oraz w przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności (z chwilą ich wystąpienia).

W 2012 roku spółki Grupy uruchomiły, w ramach świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, Programy Dobrowolnych Odejść. Program dobrowolnych odejść zakłada, że osoby, które dobrowolnie zdecydowały się do 31 grudnia 2012 roku rozwiązać umowę o pracę z jednostką Grupy, otrzymają z tego tytułu rekompensatę przewyższającą odprawę przewidzianą w kodeksie pracy.

2.3.19.6. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania obejmują wszystkie zobowiązania, niezaliczane przez Grupę do zobowiązań z tytułu dostaw i usług lub zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń i zobowiązań z tytułu wynagrodzeń.

Do pozostałych zobowiązań długoterminowych Grupa zalicza m.in. zobowiązania objęte ugodami bankowymi, układami, postępowaniem naprawczym, zobowiązania z tytułu koncesji, rzeczowe aktywa trwałe przewłaszczone, a nadal używane przez jednostkę Grupy, których spłata jest rozłożona na raty przez okres dłuższy niż rok.

W pozycji Inne zobowiązania krótkoterminowe Grupa prezentuje w szczególności zobowiązania wobec:

- dostawców z tytułu dostaw towarów i usług związanych z zakupem lub budową środków trwałych oraz wartości niematerialnych, jak też sprzedawców papierów wartościowych,
- towarzystw ubezpieczeniowych,
- pracowników – z innych tytułów niż wynagrodzenia,
- akcjonariuszy z tytułu dywidendy,
- dostawców z tytułu wadliwych,
- leasingodawców z tytułu leasingu operacyjnego,
- kontrahentów z tytułu zabezpieczeń należytego wykonania umowy,
- inne zobowiązania.

2.3.20. Przychody ze sprzedaży

Grupa prowadzi działalność w zakresie wydobycia, dystrybucji, magazynowania oraz obrotu gazem ziemnym wysokometanowym i zaazotowanym, produkcji i sprzedaży energii elektrycznej i ciepła oraz wydobycia i sprzedaży ropy naftowej.

Przychody ze sprzedaży stanowią należności (z wyłączeniem należnego podatku VAT oraz innych kwot pobieranych w imieniu osób trzecich) za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej. Są one wykazywane w wartości godziwej otrzymanej bądź należnej zapłaty, po pomniejszeniu o rabaty, podatki związane ze sprzedażą (VAT, podatek akcyzowy) oraz inne obciążenia.

2.3.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia nabywcy towarów i produktów wraz z przekazaniem znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z ich praw własności.

W celu prawidłowego zaliczenia przychodów ze sprzedaży gazu do właściwego okresu sprawozdawczego, na dzień bilansowy dokonywane są szacunki ilości i wartości gazu dostarczonego, lecz nie zafakturowanego na koniec okresu sprawozdawczego, do odbiorców indywidualnych.

Sprzedaż szacowaną gazu, która nie została zafakturowana w danym okresie sprawozdawczym, określa się na bazie stosowanych w branży standardów w oparciu o charakterystykę odbioru gazu przez odbiorców indywidualnych w porównywalnych okresach sprawozdawczych. Wartość sprzedaży szacowanej gazu określana jest jako iloczyn ilości przypisanych do poszczególnych grup taryfowych oraz stawek określonych w obowiązującej taryfie.

2.3.20.2. Świadczenie usług

Przedmiotem działania Grupy jest również świadczenie usług, takich jak: dystrybucja paliw gazowych, magazynowanie paliw gazowych, wynajem nieruchomości, usługi gazownicze, serwisowe, transportowe, hotelarskie, geologiczne, poszukiwawcze, leasing finansowy i inne.

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji usługi na koniec okresu sprawozdawczego.

2.3.20.3. Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną

W przypadku, gdy wynik umowy o usługę budowlaną może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty związane z umową rozpoznawane są w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji umowy na koniec okresu sprawozdawczego.

W przypadku, kiedy nie można w wiarygodny sposób oszacować stopnia realizacji umowy, wówczas przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania.

2.3.21. Pozostałe kategorie przychodów

2.3.21.1. Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę upływu czasu powstawania, poprzez odniesienie do głównej kwoty należnej i przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej, czyli rzeczywistej stopy procentowej obliczanej na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z transakcji.

2.3.21.2. Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustanowienia prawa akcjonariuszy do otrzymania płatności.

2.3.22. Dotacje

Grupa dzieli dotacje na:

- dotacje do aktywów, których udzieleniu towarzyszy podstawowy warunek mówiący o tym, że Grupa powinna zakupić, wytworzyć lub w inny sposób pozyskać aktywa trwałe,
- dotacje do przychodu.

Dotacje nie są ujmowane do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że jednostka Grupy spełni warunki związane z dotacją i otrzyma dotację.

Dotacje do aktywów są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów, a następnie systematycznie, drogą równych odpisów rocznych, odnoszone są w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów. Dotacje niepieniężne do aktywów ujmuje się w księgach w wartości godziwej.

Dotacje do przychodu prezentowane są w ogólnej pozycji Przychody ze sprzedaży; ewentualnie dotacje mogą także pomniejszać odnośne koszty.

Dotacje należne jako forma rekompensaty już poniesionych wydatków lub strat lub przyznane jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla jednostki, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym stają się należne.

2.3.23. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: bieżący podatek dochodowy od osób prawnych (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z różnym momentem uznania przychodów i kosztów za zrealizowane dla celów podatkowych i rachunkowych, a także ze względu na trwałe różnice pomiędzy podatkowym i rachunkowym traktowaniem przychodów i kosztów.

Podatek odroczony jest obliczany przy zastosowaniu metody bilansowej, uwzględniając różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną dla celów księgowych a wartością ustaloną dla celów podatkowych.

Podatek bieżący wyliczany jest w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane są od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu w momencie ich realizacji dla celów podatkowych, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe, w tym wykazane straty podatkowe.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są tworzone w odniesieniu do rozpoznanej wartości firmy. Zobowiązania (aktywa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są również tworzone w przypadku pierwotnego ujęcia składnika aktywów i pasywów pochodzącego z transakcji, która nie stanowi połączenia jednostek oraz gdy w momencie zajścia transakcji nie ma on wpływu na wynik księgowy, ani na podstawę opodatkowania.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ustalane od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałami we wspólnych przedsięwzięciach, z wyjątkiem sytuacji gdy spółka Grupy jako jednostka dominująca, inwestor lub wspólnik wspólnego przedsięwzięcia jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych i jest prawdopodobne, że w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie odwrócą się.

Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy przewiduje się, że przyszły dochód do opodatkowania nie będzie wystarczający by rozliczyć ujemne różnice przejściowe, następuje odpis aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek odroczony jest wyliczany przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w momencie, gdy wartości księgowe aktywów i pasywów zostaną zrealizowane.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego są kompensowane wtedy gdy Grupa:

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego; oraz
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników.

Bieżący i odroczony podatek ujmowany jest w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem podatków wynikających z transakcji lub zdarzeń, które są ujmowane w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym (podatek odroczony jest wówczas rozliczany bezpośrednio w kapitały własne).

2.3.24. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

- prowadzącą działalność gospodarczą, w ramach której uzyskuje przychody i ponosi koszty;
- której wyniki działalności podlegają regularnej kontroli przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych Grupy oraz wyniki te są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu;
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

W Grupie PGNiG przyjęto, że podstawowym kryterium podziału na segmenty operacyjne jest rodzaj prowadzonej działalności. Jednostki objęte konsolidacją prowadzą działalność w następujących segmentach:

a) *Segment Poszukiwanie i wydobywanie*. Podstawową działalnością tego segmentu są: pozyskanie węglowodorów ze złóż i przygotowanie produktów do sprzedaży. Segment obejmuje cały proces poszukiwania i wydobywania gazu ziemnego i ropy naftowej ze złóż, poczynając od przeprowadzenia analiz geologicznych, badań geofizycznych i wierceń, po zagospodarowanie i eksploatację złóż. Działalność poszukiwawczo-wydobywczą prowadzą zarówno PGNiG S.A., POGC Libya BV, PGNiG Norway AS jak i spółki Grupy Kapitałowej świadczące usługi w tym zakresie.

b) *Segment Obrót i magazynowanie.* Segment ten prowadzi sprzedaż gazu ziemnego importowanego oraz wydobywanego ze złóż krajowych, a także wykorzystuje podziemne magazyny gazu na potrzeby handlowe. W konsekwencji zakończenia procesu integracji obrotu oraz rozdzielenia działalności magazynowej od działalności handlowej, sprzedażą gazu ziemnego zajmuje się PGNiG S.A., a Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. świadczy usługi magazynowania gazu. Segment wykorzystuje na swoje potrzeby sześć podziemnych magazynów gazu zlokalizowanych w Mogilnie, Wierzchowicach, Husowie, Brzeźnicy, Strachocinie i w Swarzowie. Ponadto, do segmentu Obrót i magazynowanie zostały również zakwalifikowane spółki: PGNiG Sales & Trading GmbH z siedzibą w Monachium, zajmująca się handlem i dystrybucją gazu oraz energii elektrycznej oraz PGNiG Energia S.A., prowadząca działalność w obszarze handlu energią elektryczną.

Działalność w zakresie obrotu i magazynowania gazu regulowana jest przez Prawo energetyczne, a ceny sprzedaży ustalane są na podstawie taryf zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.

c) *Segment Dystrybucja.* Podstawową działalność tego segmentu stanowi przesyłanie gazu ziemnego siecią dystrybucyjną. Dystrybucją gazu ziemnego zajmuje się sześć podmiotów – Spółki Gazownictwa, które dostarczają gaz do odbiorców indywidualnych, przemysłowych i hurtowych. Ponadto, spółki te odpowiadają za eksploatację, remonty oraz rozbudowę sieci dystrybucyjnej.

d) *Segment Wytwarzanie.* Segment obejmuje swym zakresem działalność polegającą na wytwarzaniu energii elektrycznej oraz ciepła. W ramach segmentu ewidencjonowane są składniki majątkowe, przychody oraz koszty spółki PGNiG Termika.S.A.

e) *Pozostałe segmenty.* Pozycja ta obejmuje spółki Grupy Kapitałowej prowadzące działalność niekwalifikującą się do wymienionych wcześniej segmentów. Spółki te zajmują się projektowaniem oraz realizacją obiektów budowlanych oraz maszyn i urządzeń dla sektora górniczego oraz paliwowo-energetycznego, a także świadczeniem usług z zakresu branży hotelarskiej.

Aktywa segmentu obejmują wszystkie aktywa operacyjne wykorzystywane przez segment, na które składają się głównie – środki pieniężne, należności, zapasy oraz rzeczowe aktywa trwałe w wartości pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące. Większość aktywów może być bezpośrednio przyporządkowana do poszczególnych segmentów, jednak gdy dane aktywa są użytkowane przez dwa lub więcej segmentów, wartość takich aktywów alokowana jest do poszczególnych segmentów na podstawie stopnia ich wykorzystania przez odpowiednie segmenty.

Zobowiązania segmentu obejmują wszelkie zobowiązania operacyjne (głównie zobowiązania z tyt. dostaw i usług), zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i podatków (zarówno wymagalne jak i naliczone) oraz wszystkie rezerwy na zobowiązania, które można przypisać do danego segmentu.

Zarówno aktywa jak i zobowiązania segmentu nie obejmują podatku odroczonego.

Transakcje wewnętrzne w ramach segmentu podlegają eliminacji.

2.4. Główne przyczyny niepewności wartości szacunkowych

W wyniku stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości opisanych powyżej, Grupa przyjęła założenia dotyczące niepewności i szacunków, które miały istotny wpływ na wartości zamieszczone w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym, istnieje ryzyko wystąpienia zmian w kolejnych okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów:

2.4.1. Utrata wartości majątku trwałego

Podstawowe aktywa operacyjne Grupy stanowi majątek kopalniany (służący wydobyciu gazu ziemnego i ropy naftowej), infrastruktura przesyłowa gazu oraz magazyny paliwa gazowego. Wartość majątku została poddana testom na utratę wartości. Grupa skalkulowała i ujęła w księgach istotne kwoty odpisów z tytułu utraty wartości majątku, bazując na ocenie ich przydatności do użycia obecnie i w przyszłości, planowanych likwidacji lub sprzedaży. Dla niektórych składników założenia przyjęte w związku z możliwością dalszego użytkowania, likwidacji i sprzedaży aktywów mogą ulec zmianie. Odpowiednie informacje odnośnie wartości odpisów z tytułu utraty wartości zamieszczono w nocie 11.2.

W przypadku majątku kopalnianego istnieje niepewność związana z szacunkami zasobów gazu i ropy naftowej, na podstawie których kalkulowane są przepływy pieniężne dotyczące tego majątku. Zmiana szacunków zasobów ma bezpośredni wpływ na wielkość odpisów aktualizujących majątek kopalniany.

Istotnym elementem niepewności jest też ryzyko związane z decyzjami Urzędu Regulacji Energetyki (URE) w zakresie poziomu cen na usługi dystrybucji paliwa gazowego. Poziom cen ma istotny wpływ na wartość przepływów środków pieniężnych w Grupie, a jego zmiana może skutkować koniecznością aktualizacji odpisów dotyczących wartości majątku dystrybucyjnego.

2.4.2. Okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych

W punkcie 2.3.4. sprawozdania podano okresy ekonomicznej użyteczności dla głównych grup rzeczowych aktywów trwałych. Okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oparto na ocenie służb technicznych, odpowiedzialnych za ich eksploatację. Szacunkom takim towarzyszy niepewność co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które skutkować mogą inną oceną ekonomicznej przydatności składników i pozostałego okresu ich użyteczności, co w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty amortyzacji w przyszłości.

2.4.3. Szacowanie sprzedaży gazu

W celu prawidłowego zaliczenia przychodów ze sprzedaży gazu do właściwego okresu sprawozdawczego, na koniec okresu sprawozdawczego dokonywane są szacunki ilości i wartości gazu dostarczonego, a niezafakturowanego, do odbiorców indywidualnych.

Wartość gazu dostarczonego do odbiorców indywidualnych, a niezafakturowanego, szacuje się w oparciu o dotychczasową charakterystykę odbioru w porównywalnych okresach sprawozdawczych. Istnieje ryzyko, że ostateczne rzeczywiste wielkości sprzedaży paliwa gazowego mogą się różnić od wartości szacowanych. Może to skutkować uznaniem wyniku finansowego za dany okres wartością części szacowanej sprzedaży, która nie zostanie zrealizowana.

2.4.4. Rezerwy na koszty likwidacji odwiertów i ochronę środowiska

Znaczącą pozycję rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowi rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz rezerwy związane z ochroną środowiska zaprezentowane w nocie 28. Rezerwy te są oparte na szacunkach przyszłych kosztów likwidacji aktywów i rekultywacji gruntów, na które znaczący wpływ ma przyjęta stopa dyskonta oraz szacunek okresu wystąpienia przyszłych przepływów pieniężnych.

2.4.5. Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów

Grupa, kierując się zasadą istotności, oszacowała wartość rezerwy na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów (opis rezerwy został przedstawiony w pkt. 2.3.17.3).

Z uwagi na fakt, że wartości przyjęte do ww. kalkulacji wynikają z wielu zmiennych będących podstawą do ich wyliczenia, ostateczne kwoty wynagrodzeń (odszkodowań) z tytułu bezumownego korzystania z gruntów, jakie Grupa będzie musiała zapłacić, mogą odbiegać od rozpoznanych rezerw z tego tytułu.

2.4.6. Utrata wartości akcji SGT EUROPOL GAZ S.A.

Jednostka Dominująca przeprowadziła analizę pod kątem utraty wartości akcji SGT EUROPOL GAZ S.A. stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wycena została oparta o postanowienia Protokołu Międzyrządowego z dnia 29 października 2010 roku, które zawierają oczekiwany wynik netto spółki, o czym mowa szerzej w nocie 6. Wynik przeprowadzonego testu na utratę wartości charakteryzuje się wrażliwością na przyjęte założenia dotyczące przyszłych przepływów pieniężnych oraz stopy dyskontowej. Zmiany założeń wynikające z aktualizacji prognoz finansowych Spółki oraz zmiany stopy dyskontowej wynikające z uwarunkowań zewnętrznych, jak i z działalności samego podmiotu, mogą istotnie wpłynąć na wartość spółki w przyszłości.

Dodatkowo, istotna dla oceny wartości SGT EUROPOL GAZ S.A. będzie realizacja przez spółkę postanowień Protokołu Międzyrządowego w zakresie osiąganego wyniku netto w kolejnych latach.

2.5. Zmiany prezentacji w sprawozdaniu finansowym

W sprawozdaniu sporządzonym za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2012 roku Grupa dokonała zmian porównywalnych danych finansowych w zakresie zasad ujmowania wydatków dotyczących:

- badań sejsmicznych,
- koncesji,
- prawa do informacji geologicznej,
- użytkowania górniczego.

Dotychczas Zasady Rachunkowości przewidywały ujęcie wydatków na badania sejsmiczne i koncesje bezpośrednio jako koszt w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Natomiast prawa do informacji geologicznej oraz użytkowania górniczego Grupa prezentowała dotychczas jako pozostałe aktywa.

Od 2012 roku ze względu na intensyfikację prowadzonej działalności w zakresie poszukiwań i ewentualnego późniejszego zagospodarowania złóż gazu niekonwencjonalnego, jak również w celu zwiększenia porównywalności danych finansowych z innymi podmiotami tej branży, powyższe wydatki Grupa prezentuje w następujący sposób:

- wydatki na usługi badań sejsmicznych są kapitalizowane w wartości aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych,
- wydatki na koncesje, prawo do informacji geologicznej oraz użytkowanie górnicze podlegają kapitalizacji i prezentowane są jako wartości niematerialne.

Powyższe zmiany zostały zaprezentowane retrospektywnie w korespondencji z zyskami zatrzymanymi.

Grupa dokonała również zmian prezentacyjnych dotyczących świadczeń pracowniczych. Do roku 2012 rezerwy na świadczenia pracownicze prezentowane były w pozycji rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach/przychodach operacyjnych. W roku 2012 Grupa powyższe koszty/przychody zaprezentowała w rachunku zysków i strat w pozycji Świadczenia pracownicze, natomiast zobowiązania zostały przedstawione w pozycji Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Powyższe zmiany miały na celu zwiększenie przejrzystości i użyteczności danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

W wyniku zastosowania zmian wprowadzono korekty danych porównywalnych za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku i zaprezentowano je w poniższych sprawozdaniach.

Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej w złotych

	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 przed zmianą	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 po zmianie
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej w złotych	0,28	0,30

Rachunek zysków i strat

	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 przed zmianą	Korekty dostosowujące do porównywalności - zmiana prezentacji-zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Korekty dostosowujące do porównywalności - badania sejsmiczne, koncesje	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 po zmianie
Przychody ze sprzedaży	23 004	-	-	23 004
Zużycie surowców i materiałów	(14 059)	-	-	(14 059)
Świadczenia pracownicze	(2 809)	(41)	-	(2 850)
Amortyzacja	(1 574)	-	-	(1 574)
Usługi obce	(3 241)	-	59	(3 182)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	1 002	-	127	1 129
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(637)	41	-	(596)
Koszty operacyjne razem	(21 318)	-	186	(21 132)
Zysk(Strata) z działalności operacyjnej	1 686	-	186	1 872
Przychody finansowe	135	-	-	135
Koszty finansowe	(152)	-	-	(152)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	43	-	-	43
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	1 712	-	186	1 898
Podatek dochodowy	(85)	-	(58)	(143)
Zysk(Strata) netto	1 627	-	128	1 755

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 przed zmianą	Korekty dostosowujące do porównywalności - zmiana prezentacji-zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Korekty dostosowujące do porównywalności - badania sejsmiczne, koncesje	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 po zmianie
Zysk(Strata) netto	1 627	-	128	1 755
Inne całkowite dochody netto	64	-	1	65
z tego:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2)	-	1	(1)
Całkowite dochody razem	1 691	-	129	1 820

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2011 przed zmianą	Korekty dostosowujące do porównywalności - prawo do informacji geologicznej oraz użytkowanie górnictwa	Korekty dostosowujące do porównywalności - badania sejsmiczne oraz koncesje	31 grudnia 2011 po zmianie
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	30 435	6	860	31 301
z tego:				
Rzeczowe aktywa trwałe	28 427	-	892	29 319
Wartości niematerialne	275	56	12	343
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	964	-	(44)	920
Pozostałe aktywa trwałe	98	(50)	-	48
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	7 529	(6)	-	7 523
z tego:				
Pozostałe aktywa trwałe	84	(6)	-	78
Aktywa razem	37 964	-	860	38 824
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny razem	24 496	-	722	25 218
z tego:				
Skumulowane inne całkowite dochody	120	-	(6)	114
Zyski zatrzymane	16 729	-	728	17 457
Zobowiązania długoterminowe razem	5 622	-	138	5 760
z tego:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	268	-	268
Rezerwy	1 626	(268)	-	1 358
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 434	-	138	1 572
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 846	-	-	7 846
z tego:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3 354	(118)	-	3 236
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	238	-	238
Rezerwy	305	(120)	-	185
Zobowiązania razem	13 468	-	138	13 606
Zobowiązania i kapitał własny razem	37 964	-	860	38 824

	1 stycznia 2011 przed zmianą	Korekty dostosowujące do porównywalności - prawo do informacji geologicznej oraz użytkowanie górnictwa	Korekty dostosowujące do porównywalności - badania sejsmiczne oraz koncesje	1 stycznia 2011 po zmianie
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	27 433	4	700	28 137
z tego:				
Rzeczowe aktywa trwałe	25 662	-	698	26 360
Wartości niematerialne	247	34	17	298
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	677	-	(15)	662
Pozostałe aktywa trwałe	71	(30)	-	41
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	6 209	(4)	-	6 205
z tego:				
Pozostałe aktywa trwałe	79	(4)	-	75
Aktywa razem	33 642	-	700	34 342
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny razem	23 519	-	592	24 111
z tego:				
Skumulowane inne całkowite dochody	19	-	(7)	12
Zyski zatrzymane	15 846	-	599	16 445
Zobowiązania długoterminowe razem	4 974	-	108	5 082
z tego:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	280	-	280
Rezerwy	1 501	(280)	-	1 221
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 393	-	108	1 501
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 149	-	-	5 149
z tego:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3 206	(103)	-	3 103
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	177	-	177
Rezerwy	290	(74)	-	216
Zobowiązania razem	10 123	-	108	10 231
Zobowiązania i kapitał własny razem	33 642	-	700	34 342

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 przed zmianą	Korekty dostosowujące do porównywalności - zmiana prezentacji- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Korekty dostosowujące do porównywalności - badania sejsmiczne, koncesje	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 po zmianie
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 468	22	186	2 676
z tego:				
Zysk\(\Strata) netto	1 627	-	128	1 755
Podatek dochodowy bieżącego okresu	85	-	58	143
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(774)	22	-	(752)
Przepływy pieniężne netto z działalność inwestycyjnej	(4 019)	(22)	(186)	(4 227)
z tego:				
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(4 298)	(22)	(186)	(4 506)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 682	-	-	1 682
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	131	-	-	131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 373	-	-	1 373
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 504	-	-	1 504

Ponadto Grupa dokonała zmian prezentacyjnych w segmentach sprawozdawczych.

Zmiany te dotyczyły:

1. przesunięcia jednostek pomiędzy segmentami - przesunięcie spółki Investgas S.A. z segmentu Obrót i magazynowanie do pozycji Pozostałe segmenty przy jednoczesnym przesunięciu spółki PGNiG Energia S.A. z pozycji Pozostałe segmenty do segmentu Obrót i magazynowanie;
2. przesunięcie wartości dotyczących magazynów gazu, wykorzystywanych wcześniej na potrzeby segmentu Poszukiwanie i wydobywanie, do segmentu Obrót i magazynowanie;
3. przesunięcie eliminacji międzysegmentowych w aktywach z segmentów do pozycji Eliminacje;
4. badania sejsmiczne oraz koncesje (wpływ na segmenty opisanych wcześniej korekt dostosowujących do porównywalności).

W poniższej tabeli został zaprezentowany wpływ wprowadzonych w okresie bieżącym zmian na wynik operacyjny oraz aktywa i pasywa w segmentach operacyjnych za okres porównawczy tj. za 2011 rok.

Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku	Poszukiwanie i wydobycie	Obrót, magazynowanie	Dystrybucja	Pozostałe segmenty	Eliminacje	Razem
Wynik na działalności operacyjnej segmentu przed zmianami	1 126	(183)	783	(4)	(36)	1 686
Zmiany, w tym	189	(16)	-	13	-	186
1) Przesunięcie spółek (PGNiG Energia oraz Investgas) pomiędzy Obrotem i magazynowaniem a Pozostałymi segmentami	-	(13)	-	13	-	-
2) Przesunięcie wartości dotyczących magazynów gazu z segmentu Poszukiwanie i wydobycie do segmentu Obrót i magazynowanie	15	(15)	-	-	-	-
4) Badania sejsmiczne oraz koncesje	174	12	-	-	-	186
Wynik na działalności operacyjnej segmentu po zmianach	1 315	(199)	783	9	(36)	1 872
Aktywa segmentu przed zmianami	14 923	12 117	12 420	490	(3 889)	36 061
Zmiany, w tym	952	97	183	59	(387)	904
1) Przesunięcie spółek (PGNiG Energia oraz Investgas) pomiędzy Obrotem i magazynowaniem a Pozostałymi segmentami	-	(40)	-	55	(15)	-
2) Przesunięcie wartości dotyczących magazynów gazu z segmentu Poszukiwanie i wydobycie do segmentu Obrót i magazynowanie	(27)	27	-	-	-	-
3) Wyłączenie eliminacji międzysegmentowych do Eliminacji	87	98	183	4	(372)	-
4) Badania sejsmiczne oraz koncesje	892	12	-	-	-	904
Aktywa segmentu po zmianach	15 875	12 214	12 603	549	(4 276)	36 965

W powyższej tabeli zostały przedstawione jedynie zmiany mające wpływ na wynik operacyjny segmentów oraz istotne zmiany na aktywach segmentów. W sprawozdaniu z segmentów operacyjnych w nocy 3 wszystkie pozycje w sprawozdaniu z segmentów operacyjnych za okres porównawczy zostały przekształcone do porównywalności z okresem bieżącym.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

3.1. Segmenty sprawozdawcze

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów, zysków i strat oraz aktywów i pasywów poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy za okresy zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	3 121	23 353	153	1 893	210	-	28 730
Sprzedaż między segmentami	1 204	360	3 430	64	333	(5 391)	-
Przychody segmentu razem	4 325	23 713	3 583	1 957	543	(5 391)	28 730
Amortyzacja	(613)	(162)	(819)	(456)	(19)	-	(2 069)
Pozostałe koszty	(2 359)	(23 226)	(1 886)	(1 486)	(544)	5 373	(24 128)
Koszty segmentu razem	(2 972)	(23 388)	(2 705)	(1 942)	(563)	5 373	(26 197)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej segmentu	1 353	325	878	15	(20)	(18)	2 533
Koszty finansowe netto							(164)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		173					173
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem							2 542
Podatek dochodowy							(308)
Zysk/(Strata) netto							2 234
Sprawozdanie z sytuacji finansowej							
Aktywa segmentu	16 580	18 650	13 089	4 345	483	(7 278)	45 869
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		771					771
Aktywa nieprzypisane							153
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							1 124
Aktywa razem							47 917
Kapitał własny razem							27 247
Zobowiązania segmentu	5 823	3 937	2 234	2 870	171	(6 943)	8 092
Zobowiązania nieprzypisane							10 642
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							1 936
Zobowiązania i kapitał własny razem							47 917
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(1 676)	(719)	(1 141)	(196)	(29)	(27)	(3 788)
Odpisy aktualizujące aktywa	(1 132)	(1 686)	(97)	(33)	(9)	1	(2 956)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane							(41)

Grupa Kapitałowa PGNiG
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w milionach złotych)

Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku	Poszukiwanie i wydobycie	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostałe segmenty	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 879	19 831	141	-	153	-	23 004
Sprzedaż między segmentami	1 202	155	3 329	-	435	(5 121)	-
Przychody segmentu razem	4 081	19 986	3 470	-	588	(5 121)	23 004
Amortyzacja	(607)	(129)	(823)	-	(15)	-	(1 574)
Pozostałe koszty	(2 159)	(20 056)	(1 864)	-	(564)	5 085	(19 558)
Koszty segmentu razem	(2 766)	(20 185)	(2 687)	-	(579)	5 085	(21 132)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej segmentu	1 315	(199)	783	-	9	(36)	1 872
Koszty finansowe netto							(17)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		43					43
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem							1 898
Podatek dochodowy							(143)
Zysk/(Strata) netto							1 755
Sprawozdanie z sytuacji finansowej							
Aktywa segmentu	15 875	12 214	12 603	-	549	(4 276)	36 965
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		598					598
Aktywa nieprzypisane							341
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							920
Aktywa razem							38 824
Kapitał własny razem							25 218
Zobowiązania segmentu	2 177	2 798	1 915	-	120	(3 937)	3 073
Zobowiązania nieprzypisane							8 961
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							1 572
Zobowiązania i kapitał własny razem							38 824
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(2 788)	(617)	(1 139)	-	(19)	57	(4 506)
Odpisy aktualizujące aktywa	(978)	(1 711)	(91)	-	(12)	1	(2 791)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane							(38)

3.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa prowadzi swoją działalność w przeważającej części na terenie kraju (Polska). Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych poza Polskę, w roku 2012, stanowiły 5,84% (4,40% w roku 2011) ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych.

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Sprzedaż w Polsce:	27 051	21 992
Gaz wysokometanowy	21 960	18 965
Gaz zaazotowany	1 389	1 217
Ropa naftowa	687	638
Hel	48	22
Gaz propan butan	66	60
Gazolina	7	5
Gaz LNG	54	38
Energia elektryczna	841	11
Ciepło	978	-
Świadectwa pochodzenia energii	125	-
Usługi magazynowania gazu	36	31
Usługi geofizyczno - geologiczne	90	338
Usługi wiertnicze i serwisowe	243	254
Produkcja budowlano-montażowa	87	112
Usługi projektowe	19	25
Usługi hotelarskie	32	31
Pozostałe usługi	203	111
Pozostałe produkty	51	19
Towary i materiały	29	18
Oплата przyłączeniowa	106	97
Sprzedaż poza Polską:	1 679	1 012
Gaz wysokometanowy*	349	49
Ropa naftowa	569	457
Hel	113	36
Energia elektryczna	1	-
Usługi geofizyczno - geologiczne	239	110
Usługi wiertnicze i serwisowe	343	324
Produkcja budowlano-montażowa	36	20
Pozostałe usługi	10	4
Pozostałe produkty	19	12
Razem	28 730	23 004

*sprzedaż realizowana przez PST GmbH na terenie Europy Zachodniej.

Grupa sprzedaje głównie do takich krajów jak: Szwajcaria, Niemcy, Uganda, Kazachstan, Egipt, Indie, Pakistan, Austria, Dania, Słowenia, Ukraina, Norwegia, USA, Zjednoczone Emiraty Arabskie.

Również aktywa trwałe (inne niż instrumenty finansowe) Grupy w przeważającej części znajdują się na terenie kraju. Wartość aktywów trwałych położonych poza granicami kraju według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku stanowiła 15,61% (14,56% na dzień 31 grudnia 2011 roku) ogólnej kwoty aktywów Grupy.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wartość aktywów trwałych innych niż instrumenty finansowe znajdujących się w kraju	29 487	25 348
Wartość aktywów trwałych innych niż instrumenty finansowe znajdujących za granicą*	5 454	4 321
Razem	34 941	29 669

*Z tego kwota 4 125 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2012 roku dotyczyła PGNiG Norway AS (3 846 miliony złotych - na koniec 2011 roku).

3.3. Informacje dotyczące głównych klientów

Grupa nie posiada zewnętrznych pojedynczych klientów, od których przychody z tytułu sprzedaży stanowiłyby 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

4. KOSZTY OPERACYJNE

4.1. Zużycie surowców i materiałów

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Koszt sprzedanego gazu	(15 714)	(13 353)
Paliwa do produkcji energii i ciepła	(984)	-
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(749)	(706)
Razem	(17 447)	(14 059)

4.2. Świadczenia na rzecz pracowników

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Wynagrodzenia	(2 237)	(2 088)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(496)	(439)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(289)	(281)
Koszty przyszłych świadczeń	(32)	(42)
Razem	(3 054)	(2 850)

4.3. Usługi obce

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Usługi przesyłowe	(1 454)	(1 463)
Koszt spisanych odwiertów negatywnych	(127)	(276)
Pozostałe usługi obce	(1 479)	(1 443)
Razem	(3 060)	(3 182)

4.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien, itp.	48	129
Przychody z bieżącego rozliczenia ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przychodów przyszłych okresów	64	57
Odsetki od należności dotyczących działalności operacyjnej	43	79
Pozostałe przychody operacyjne	107	140
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	(299)	199
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	(116)	(321)
Wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	56	(26)
Zmiana stanu produktów	16	7
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość składników majątku trwałego	(206)	(131)
Zmiana stanu odpisów na zapasy	(9)	(7)
Zmiana stanu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(21)	64
Zmiana stanu pozostałych odpisów aktualizujących	-	-
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	(35)	(2)
Rezerwa na karę UOKiK	(60)	-
Rezerwy związane z ochroną środowiska	27	17
Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	(15)	18
Rezerwa na sprawę sporną z Konsorcjum PBG S.A.	1	(22)
Pozostałe rezerwy	(84)	(18)
Podatki i opłaty	(547)	(462)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(179)	(33)
Ubezpieczenia majątkowe	(89)	(75)
Delegacje krajowe i zagraniczne	(64)	(50)
Koszty z tyt. odszkodowań, kar, grzywien, itp.	(24)	(16)
Odsetki od zobowiązań dotyczących działalności operacyjnej	(2)	(1)
Pozostałe koszty	(185)	(142)
Razem	(1 573)	(596)

5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Przychody finansowe	216	135
Przychody z tytułu odsetek	66	53
Zysk na różnicach kursowych	139	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	1
Zysk ze zbycia inwestycji	5	73
Dywidendy i udziały w zyskach	4	3
Pozostałe przychody finansowe	2	5
Koszty finansowe	(380)	(152)
Strata z wyceny i realizacji transakcji terminowych	(29)	-
Koszty z tytułu odsetek	(315)	(35)
Strata na różnicach kursowych	-	(92)
Aktualizacja wartości inwestycji	-	(6)
Prowizje od kredytów	(19)	(9)
Koszt otrzymanych gwarancji	(4)	(3)
Pozostałe koszty finansowe	(13)	(7)
Wynik na działalności finansowej	(164)	(17)

6. WYCENA JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

6.1. Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
EUROPOL GAZ S.A.		
Udział Grupy PGNiG w kapitale spółki*	49,74%	49,74%
Podstawowa działalność	Przesył gazu	Przesył gazu
Podstawowe dane finansowe		
Suma aktywów	4 852	5 005
Suma zobowiązań	1 192	1 430
Przychody	1 244	1 121
Wynik netto	103	30
Gas-Trading S.A.		
Udział Grupy PGNiG w kapitale spółki	43,41%	43,41%
Podstawowa działalność	Handel	Handel
Podstawowe dane finansowe		
Suma aktywów	42	43
Suma zobowiązań	2	2
Przychody	42	44
Wynik netto	(1)	(1)

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

6.2. Wartość księgową netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
SGT EUROPOL GAZ S.A.		
Wycena udziałów metodą praw własności*	1 528	1 474
Cena nabycia	38	38
Udział w zmianie kapitałów	1 566	1 512
Odpis z tytułu utraty wartości	(811)	(931)
Wartość księgową netto inwestycji	755	581
GAS-TRADING S.A.		
Wycena udziałów metodą praw własności	15	16
Cena nabycia	1	1
Udział w zmianie kapitałów	16	17
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-
Wartość księgową netto inwestycji	16	17
Razem wartość księgową netto inwestycji	771	598

*Po korekcie kapitału dostosowującej do zasad Grupy. Opis pod notą 6.3.

6.3. Uzgodnienie wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Wartość księgową netto inwestycji na początek okresu	598	556
Zaokrąglenia	-	(1)
Wycena odniesiona w wynik finansowy, w tym:	173	43
Wycena SGT EUROPOL GAZ S.A.	173	43
Wartość księgową netto inwestycji na koniec okresu	771	598

Jednostka Dominująca dokonała szacunku udziału w kapitałach własnych SGT EUROPOL GAZ S.A. opierając się na wartości tych kapitałów wynikającej ze sprawozdania finansowego SGT EUROPOL GAZ S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku sporządzonego zgodnie z Ustawą

o rachunkowości, skorygowanego o różnice wynikające ze stosowanych w Grupie zasad rachunkowości oraz wyniki na transakcjach wewnątrz Grupy. Różnice zasad rachunkowości dotyczyły ujęcia (do końca 2008 roku) kosztów odsetek w wartości netto środków trwałych. Grupa do końca 2008 roku stosowała podejście wzorcowe ujmowania kosztów finansowania (MSR 23), w którym wartość początkowa środków trwałych nie obejmowała kosztów finansowania. W związku z tym, że obecnie Grupa (od początku 2009 roku) aktywuje koszty finansowe w wartości środków trwałych, korekta dotyczy kontynuacji eliminacji tych kosztów z lat poprzednich. Jednostka Dominująca przeprowadziła również testy na utratę wartości wycenianych akcji SGT EUROPOL GAZ S.A., stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, opierając wyliczenia na postanowieniach Protokołu Międzyrządowego z dnia 29 października 2010 roku w zakresie docelowego wyniku netto SGT EUROPOL GAZ S.A. Do wyliczeń przyjęto, że wynik SGT EUROPOL GAZ S.A. w latach 2011 – 2021 będzie wynosił 21 000 tysięcy złotych rocznie. Zdyskontowane przepływy obejmują wszystkie przepływy gotówkowe generowane przez SGT EUROPOL GAZ S.A., w tym również przepływy związane z obsługą oprocentowanych obcych źródeł finansowania (koszty odsetkowe oraz spłatę kapitału kredytów i pożyczek).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, stosując metodę praw własności, Jednostka Dominująca wyliczyła wartość udziału w kapitale własnym spółki współzależnej w wysokości 1 566 milionów złotych. Wartość spółki wyliczona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych na ten sam dzień kształtuje się na poziomie 755 milionów złotych.

Biorąc pod uwagę rzeczywiste, bieżące wyniki oraz poprawę stabilności działania spółki SGT EUROPOL GAZ S.A., Jednostka Dominująca dokonała aktualizacji wartości księgowej netto spółki podwyższając ją do bieżącej wartości wyceny, to jest 755 milionów złotych. Zmiana wyceny na koniec roku 2012 roku w stosunku do wyceny na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 174 miliony złotych i została ujęta w rachunku zysków i strat za bieżący okres w pozycji Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności.

7. PODATEK DOCHODOWY

Grupa Kapitałowa nie stanowi grupy podatkowej według polskich przepisów. Każdy z podmiotów wchodzących w jej skład jest oddzielnym podatnikiem.

7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

Nota	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 542	1 898
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(483)	(361)
Różnica w stawkach podatkowych	(7)	(7)
Ulgi inwestycyjne (Norwegia)	212	295
Różnice trwałe pomiędzy zyskiem/(stratą) przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania	(30)	(70)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(308)	(143)
Bieżący podatek dochodowy	7.2. (533)	(432)
Odroczony podatek dochodowy	7.3. 225	289
Efektywna stopa podatkowa	12%	8%

7.2. Bieżący podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem (skonsolidowany)	2 542	1 898
Korekty konsolidacyjne	65	491
Różnice pomiędzy zyskiem / stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(309)	(644)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	433	219
Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, nie zaliczane do kosztów księgowych	(2 602)	(2 268)
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	2 024	1 972
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	(4 207)	(3 367)
Odliczenia od dochodu	(323)	10
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 298	1 745
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy	(437)	(332)
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(96)	(100)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	(533)	(432)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(533)	(432)

7.3. Odroczonego podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Odroczony podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	225	289
Powstanie i odwrócenie się podatku odroczonego z tytułu ujemnych różnic przejściowych	255	356
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, należności i środki trwałe w budowie	(11)	(5)
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	42	1
Koszty zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	-	63
Ujemne różnice kursowe	1	4
Ulgi inwestycyjne (Norwegia)	212	295
Strata podatkowa bieżącego okresu	3	-
Pozostałe	8	(2)
Powstanie i odwrócenie się podatku odroczonego z tytułu dodatnich różnic przejściowych	(30)	(67)
Różnica pomiędzy wartością podatkową i rachunkową aktywów trwałych	(2)	(61)
Wycena pozytywna zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	(26)	(7)
Dodatnie różnice kursowe	(2)	(2)
Naliczone odsetki	-	-
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	(5)	9
Pozostałe	5	(6)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach netto, w tym:	48	(16)
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	48	(26)
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	10
Różnice kursowe z przeliczenia podatku odroczonego spółek zagranicznych	(5)	43
Refundacja podatku dotycząca ulg inwestycyjnych (Norwegia)	-	(129)
Odniesiony na majątek trwały (Norwegia)	13	-
Przeniesiony do należności z tytułu podatku bieżącego (Norwegia)	(89)	-
Zmiany w Grupie	(354)	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2	-
Razem zmiany	(160)	187

Bieżący okres sprawozdawczy obejmował okres podatkowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. W roku 2012 roku obowiązywała 19% stawka podatku dochodowego od osób prawnych dla podmiotów działających na terenie Polski. W okresie porównawczym, tj. w roku 2011 roku stawka ta wynosiła również 19%.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brakuje odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Spółki zależne zagraniczne oraz oddziały zagraniczne Jednostki Dominującej oraz polskich spółek zależnych podlegają przepisom podatkowym krajów, na terenie których prowadzą działalność gospodarczą oraz przepisom wynikającym z umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. W przypadku oddziałów zagranicznych spółek zależnych, w roku 2012 i w roku 2011 obowiązywały stawki podatkowe z przedziału od 10 do 41 % podstawy opodatkowania. Oddziały zagraniczne Jednostki Dominującej w roku 2012 i w roku 2011 nie uzyskały dochodów stanowiących podstawę do opodatkowania.

W przypadku spółki zależnej PGNiG Norway AS, marginalna stopa podatkowa wynosi 78% podstawy opodatkowania. Działalność PGNiG Norway AS na szelfie kontynentalnym podlega opodatkowaniu w ramach dwóch równoległych systemów podatkowych:

- System podatku dochodowego (stawka podatku 28%);
- System podatku naftowego (dodatkowa stawka podatku 50%).

Tak wysoka stopa podatkowa w Norwegii związana jest z szeregiem ulg inwestycyjnych i dodatkowych odliczeń, takich jak:

- możliwość zastosowania wysokich stawek amortyzacji (roczna stawka amortyzacji wynosi 16,67 %) i rozpoczęcia okresu amortyzacji natychmiast po poniesieniu nakładów inwestycyjnych. W pierwszym roku, spółce przysługuje prawo do pełnej rocznej amortyzacji, niezależnie od daty poniesienia wydatku,
- możliwość zastosowania w ramach reżimu podatku naftowego ulgi inwestycyjnej w wysokości 7,5% rocznie przez okres czterech lat. Ulga dotyczy nakładów inwestycyjnych na Norweskim Szelfie Kontynentalnym (NSK) (z wyjątkiem kosztów poszukiwań) i wynosi 30% wydatków, które podlegają amortyzacji (7,5% razy 4 lata). Ulga ta jest odejmowana wyłącznie od podstawy opodatkowania podatkiem naftowym (stawka 50%) i nie dotyczy podatku dochodowego. Jeżeli wartość ulgi przekracza wysokość dochodu w danym roku, może być ona realizowana w kolejnych latach,
- możliwość odjęcia od przychodów całości wydatków na poszukiwania złoża. W sytuacji, gdy spółka nie uzyskuje dochodu, od którego może odliczyć koszty poszukiwań, przysługuje jej prawo do zwrotu 78% kosztów poszukiwań. Zwrot ma formę pieniężną, a przelew na konto spółki jest realizowany do końca kolejnego roku po roku objętym zeznaniem podatkowym,
- możliwość odliczenia kosztów finansowych w obu systemach podatkowych.

Spółka PGNiG Norway AS od 2008 roku amortyzuje poniesione nakłady inwestycyjne oraz realizuje ulgę inwestycyjną, ujmując ją jako podatek odroczony (w wysokości zaprezentowanej w pozycji Ulgi inwestycyjne (Norwegia) w tabeli 7.3.), który zostanie rozliczony w momencie uzyskania przychodów podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym.

Norweski system podatkowy zezwala na rozliczanie strat bez ograniczeń czasowych, a dodatkowo przewiduje oprocentowanie dla strat poniesionych po 2002 roku. Stopa oprocentowania takich strat jest kalkulowana jako stopa wolna od ryzyka powiększona o marżę, po uwzględnieniu podatku dochodowego (28%). Straty poniesione przez PGNiG Norway AS, począwszy od roku 2007, powiększone o oprocentowanie, obniżą w przyszłości wysokość podatku bieżącego.

Salda podatku odroczonego prezentowane w sprawozdaniu finansowym są pomniejszone o korektę wyceny dla różnic przejściowych, których realizacja dla celów podatkowych nie jest w 100% uprawdopodobniona.

8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2012 Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

W roku 2013 Grupa planuje dokonać sprzedaży spółki zależnej Geovita S.A., prowadzącej działalność hotelarską oraz współzależnej InterTransGas GmbH, której przedmiotem działalności jest budowa i eksploatacja infrastruktury przesyłowej (szczegółowy opis działalności i informacja na temat zbycia znajdują się w nocie 38.8).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa zaprezentowała aktywa i pasywa konsolidowanej spółki Geovita S.A. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Spółka InterTransGas GmbH nie była konsolidowana, a posiadane udziały zaprezentowano w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Zakwalifikowane do sprzedaży spółki nie stanowią ważnej dziedziny działalności Grupy.

Szczegóły dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży zostały zaprezentowane w nocie 24.

9. ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/(strata) podstawowy na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłym akcjonariuszom Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk/(strata) rozwodniony na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłym akcjonariuszom (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Zysk/(strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 236	1 756
Zysk/(strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/(straty) na jedną akcję	2 236	1 756
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/(straty) na jedną akcję (tys. szt.)	5 900	5 900
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/(straty) na jedną akcję (tys. szt.)	5 900	5 900
Zysk/(strata) podstawowy za okres obrotowy na jedną akcję, przypisany zwykłym akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	0,38	0,30
Zysk/(strata) rozwodniony za okres obrotowy na jedną akcję, przypisany zwykłym akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	0,38	0,30

Średnia ważona liczba akcji została obliczona w sposób zaprezentowany w poniższej tabeli:

Data początku	Data końca	Liczba akcji zwykłych na rynku (w tys. szt.)	Liczba dni	Średnia ważona liczba akcji (w tys. szt.)
31 grudnia 2012				
2012-01-01	2012-12-31	5 900 000	366	5 900 000
Razem			366	5 900 000
31 grudnia 2011				
2011-01-01	2011-12-31	5 900 000	365	5 900 000
Razem			365	5 900 000

10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Dywidendy zadeklarowane w okresie		
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	0,12
Liczba akcji (tys. szt.)	5 900	5 900
Wartość zadeklarowanej dywidendy w tysiącach złotych, w tym:	-	708
- dywidenda w formie rzeczowej dla Skarbu Państwa	-	30
- dywidenda w formie pieniężnej dla Skarbu Państwa	-	483
- dywidenda w formie pieniężnej dla pozostałych akcjonariuszy	-	195
- dywidenda wypłacona w formie pieniężnej akcjonariuszom mniejszościowym	1	-

W dniu 6 czerwca 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A., postanowiło przeznaczyć zysk Spółki za 2011 rok w kwocie 1 615,7 milionów złotych oraz zysk zatrzymany w kwocie 72,5 milionów złotych na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, co oznacza brak dywidendy dla akcjonariuszy za rok 2011.

Dywidenda za rok 2010 została wypłacona 6 października 2011 roku.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została podjęta decyzja odnośnie podziału wyniku finansowego za rok 2012.

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Grunty	70	58
Budynki i budowle	16 522	14 663
Urządzenia techniczne i maszyny	4 530	2 480
Środki transportu i pozostałe	1 244	1 054
Razem środki trwałe	22 366	18 255
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 371	1 896
Środki trwałe w budowie pozostałe	9 047	9 168
Razem rzeczowe aktywa trwałe	33 784	29 319

ŚRODKI TRWAŁE

31 grudnia 2012

Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących
Zwiększenie stanu
Zmiany w Grupie
Zmniejszenie stanu
Różnice kursowe z przeliczenia
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości
Amortyzacja za okres sprawozdawczy
Na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	58	14 663	2 480	1 054	18 255
Zwiększenie stanu	-	367	10	3	380
Zmiany w Grupie	8	803	1 606	7	2 424
Zmniejszenie stanu	(1)	(133)	(19)	(19)	(172)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1	(1)	-
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	5	2 008	1 039	395	3 447
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(175)	(28)	7	(196)
Amortyzacja za okres sprawozdawczy	-	(1 011)	(559)	(202)	(1 772)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	70	16 522	4 530	1 244	22 366

Na dzień 1 stycznia 2012 roku

Wartość brutto
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku

Na dzień 1 stycznia 2012 roku					
Wartość brutto	60	22 411	4 887	2 019	29 377
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(7 748)	(2 407)	(965)	(11 122)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	58	14 663	2 480	1 054	18 255

Na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wartość brutto
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku

Na dzień 31 grudnia 2012 roku					
Wartość brutto	72	25 430	7 470	2 366	35 338
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(8 908)	(2 940)	(1 122)	(12 972)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	70	16 522	4 530	1 244	22 366

Grupa Kapitałowa PGNiG
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w milionach złotych)

31 grudnia 2011	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	51	14 506	2 450	980	17 987
Zwiększenie stanu	-	114	39	48	201
Zmniejszenie stanu	-	(191)	(24)	(10)	(225)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	7	1 126	398	233	1 764
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	80	(18)	(12)	50
Amortyzacja za rok obrotowy	-	(972)	(365)	(185)	(1 522)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	58	14 663	2 480	1 054	18 255
Na dzień 1 stycznia 2011 roku					
Wartość brutto	53	21 425	4 539	1 812	27 829
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(6 919)	(2 089)	(832)	(9 842)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	51	14 506	2 450	980	17 987
Na dzień 31 grudnia 2011 roku					
Wartość brutto	60	22 411	4 887	2 019	29 377
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(7 748)	(2 407)	(965)	(11 122)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	58	14 663	2 480	1 054	18 255

11.1. Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie leasingu finansowego

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca używa na podstawie umowy leasingu finansowego następujące rzeczowe aktywa trwale.

	31 grudnia 2012				31 grudnia 2011			
	Wartość początkowa aktywowanego leasingu finansowego	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa aktywowanego leasingu finansowego	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa netto
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	225	(46)	-	179	115	(29)	-	86
Środki transportu i pozostałe	50	(9)	-	41	42	(10)	-	32
Razem	275	(55)	-	220	157	(39)	-	118

11.2. Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów	Środki trwałe w budowie pozostałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	2	461	119	18	600	299	152	1 051
Zwiększenie stanu	1	357	74	5	437	138	24	599
Zmniejszenie stanu	(1)	(182)	(45)	(11)	(239)	(155)	(72)	(466)
Przeniesienia	-	-	-	-	-	53	(53)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(1)	(1)	(2)	-	-	(2)
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	-	23	23
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	2	636	147	11	796	335	74	1 205
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	2	541	101	6	650	299	244	1 193
Zwiększenie stanu	-	36	22	12	70	-	90	160
Zmniejszenie stanu	-	(116)	(4)	-	(120)	-	(182)	(302)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	2	461	119	18	600	299	152	1 051

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na początek okresu wyniosła 600 milionów złotych, z tego:

- majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej 361 milionów złotych,
- majątek dystrybucyjny 7 milionów złotych,
- majątek podziemnych magazynów gazu 11 milionów złotych
- majątek pozostały 221 milionów złotych.

W bieżącym okresie miało miejsce zwiększenie odpisów na kwotę 437 milionów złotych (z tego, na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej przypada 405 milionów złotych) oraz zmniejszenie na kwotę 241 milionów złotych (z tego 169 milionów złotych dotyczy majątku służącego bezpośrednio działalności wydobywczej, 12 milionów majątku magazynowego, a pozostała część, dotyczy majątku pozostałego, m.in. majątku nieużywanego lub o nieuregulowanej sytuacji prawnej).

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na koniec okresu wyniosła 796 milionów złotych, z tego:

- majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej 597 milionów złotych,
- majątek dystrybucyjny 8 milionów złotych,
- majątek podziemnych magazynów gazu 1 milion złotych
- majątek pozostały 190 milionów złotych.

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Na początek okresu, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	7	10
Zmiany w Grupie	6	-
Zmniejszenie stanu	(1)	-
Przeniesienia z/do rzeczowych aktywów trwałych	-	(2)
Amortyzacja za okres sprawozdawczy	(1)	(1)
Na koniec okresu, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	11	7
Na początek okresu		
Wartość brutto	11	14
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(4)	(4)
Wartość księgowa netto	7	10
Na koniec okresu		
Wartość brutto	15	11
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(4)	(4)
Wartość księgowa netto	11	7

Składnikami inwestycji Grupy w nieruchomości są budynki socjalno-biurowe częściowo przeznaczone pod wynajem oraz budynki i budowle przemysłowe, a także grunty. Wartość księgowa netto budynków socjalno-biurowych ujętych jako nieruchomości inwestycyjne na koniec bieżącego okresu wynosiła 9 milionów złotych (4 miliony złotych na koniec 2011 roku), natomiast wartość księgowa netto budynków i budowli przemysłowych na koniec bieżącego okresu wynosiła 2 miliony złotych (3 miliony na koniec 2011 roku).

Grupa w bieżącym okresie uzyskała przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 7 milionów złotych (5 milionów złotych w 2011 roku).

Koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które zostały poniesione w związku z przychodami z wynajmu, wyniosły w bieżącym okresie 4 miliony złotych (3 miliony złotych w 2011 roku).

Ze względu na nieistotność pozycji nieruchomości inwestycyjnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, Grupa nie dokonuje wyceny tych nieruchomości w celu ustalenia ich wartości godziwej.

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

31 grudnia 2012	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy*	Prawo wieczystego użytkowania gruntów - nabyte odpłatnie **	Programy komputerowe	Uprawnienia do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2	-	71	136	-	134	343
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	54	56	110
Zmiany w Grupie	-	44	598	4	190	58	894
Zmniejszenie stanu	-	-	(1)	(1)	(32)	-	(34)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy	-	-	7	132	-	1	140
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Amortyzacja za okres sprawozdawczy	(1)	-	(3)	(58)	(162)	(72)	(296)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	1	44	672	213	50	166	1 146
Na dzień 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	5	-	84	308	-	178	575
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3)	-	(13)	(172)	-	(44)	(232)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	2	-	71	136	-	134	343
Na dzień 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	5	44	688	438	212	318	1 705
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(4)	-	(16)	(225)	(162)	(152)	(559)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	1	44	672	213	50	166	1 146

*Z tego 42 miliony złotych dotyczy nabytej spółki PGNiG Termika S.A. a pozostałe 2 miliony złotych to wartość firmy z nabycia spółki Xool GmbH.

** Ponadto Grupa użytkuje otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów, które ujmuje wyłącznie w ewidencji pozabilansowej. Wartość szacunkowa tego prawa wynosiła na koniec 31 grudnia 2012 roku 493 miliony złotych (493 miliony złotych na koniec 2011 roku).

Grupa Kapitałowa PGNiG
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w milionach złotych)

31 grudnia 2011	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo wieczystego użytkowania gruntów - nabyte odpłatnie	Programy komputerowe	Uprawnienia do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2	-	74	120	-	102	298
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	-	5	5
Zmniejszenie stanu	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	1	-	1	57	-	35	94
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres sprawozdawczy	(1)	-	(3)	(41)	-	(8)	(53)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2	-	71	136	-	134	343
Na dzień 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto	4	-	104	255	-	139	502
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	-	(30)	(135)	-	(37)	(204)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	2	-	74	120	-	102	298
Na dzień 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	5	-	84	308	-	178	575
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3)	-	(13)	(172)	-	(44)	(232)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	2	-	71	136	-	134	343

13.1. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo wieczystego użytkowania gruntów - nabyte odpłatnie	Programy komputerowe	Uprawnienia do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	-	-	3	-	-	-	3
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	-	8	8
Zmniejszenie stanu	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	-	-	3	-	-	8	11
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	-	-	3	-	-	-	3
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	-	-	3	-	-	-	3

14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość brutto)	90	94
Razem brutto	90	94
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość netto)*	48	56
Razem netto	48	56

* Pomniejszone o odpis aktualizujący.

15. INNE AKTYWA FINANSOWE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Udzielone pożyczki	117	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	5	6
Lokaty długoterminowe	-	1
Należności finansowe (przekazane kaucje, gwarancje i inne)	1	-
Pozostałe	1	3
Razem brutto	124	10
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Razem netto	124	10
W tym należności netto od jednostek powiązanych (nota 38.1.)	117	-

16. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	60	61
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	5	5
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	143	121
Rezerwy związane z ochroną środowiska	22	22
Pozostałe rezerwy	75	36
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	72	81
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	7	7
Odpisy aktualizujące odsetki od należności	7	5
Wycena negatywna instrumentów pochodnych	87	87
Ujemne różnice kursowe	5	5
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	5	2
Opłata przyłączeniowa	66	70
Niewypłacone wynagrodzenia wraz ze składkami ZUS	9	6
Hiperinflacyjne przeszacowanie RMP	7	8
Ulgi inwestycyjne (Norwegia)	492	365
Strata podatkowa bieżącego okresu	4	-
Pozostałe	58	39
Razem	1 124	920

17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Opłata przyłączeniowa	58	29
Zapłacone prowizje od kredytów, pożyczek, obligacji	13	14
Pozostałe aktywa trwałe	5	5
Razem	76	48

18. ZAPASY

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Materiały		
Według cen nabycia, w tym:	3 006	2 088
- paliwo gazowe	2 181	1 762
- paliwa do produkcji energii i ciepła	370	-
Według wartości netto możliwej do uzyskania, w tym:	2 983	2 068
- paliwo gazowe	2 181	1 762
- paliwa do produkcji energii i ciepła	370	-
Półprodukty i produkty w toku		
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	45	6
Według wartości netto możliwej do uzyskania	45	6
Produkty gotowe		
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	40	7
Według wartości netto możliwej do uzyskania	34	7
Towary		
Według cen nabycia	2	1
Według wartości netto możliwej do uzyskania	2	1
Zapasy razem, według ceny nabycia (kosztu wytworzenia)	3 093	2 102
Zapasy razem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub wartości netto możliwej do uzyskania	3 064	2 082

18.1. Zmiana stanu zapasów w okresie

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Stan zapasów według ceny nabycia na początek okresu	2 102	1 064
Zakup	22 104	17 352
Inne zwiększenia	90	58
Wartość zapasów rozpoznanych jako koszt okresu	(20 711)	(15 925)
Sprzedaż	(162)	(18)
Różnice kursowe z przeliczenia	(1)	-
Zmiany w Grupie	362	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(1)	-
Inne zmniejszenia	(690)	(429)
Stan zapasów według ceny nabycia na koniec okresu	3 093	2 102
Odpis aktualizujący zapasy	(29)	(20)
Razem zapasy netto	3 064	2 082

18.2. Odpisy aktualizujące zapasy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Odpis aktualizujący na początek okresu	(20)	(17)
Utworzenie odpisu	(55)	(5)
Rozwiązanie odpisu	46	2
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(29)	(20)

19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług	5 266	3 401
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2	2
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	502	333
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	25	12
Wymagalna część udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim	29	29
Należności od jednostek stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	4	2
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2	-
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	1
Zaliczki na środki trwałe w budowie	14	41
Należności z tytułu uchwalonej dopłaty do kapitału*	85	85
Należności z tytułu niedotrzymania warunków kontraktu	85	80
Zaliczka na zakup aktywów VHP (PGNiG TERMIKA S.A.)	-	89
Pozostałe należności	250	87
Razem należności brutto	6 269	4 162
W tym należności (wraz z wymagalną częścią pożyczki) brutto od jednostek powiązanych (nota 38.1.)	37	33
Odpis aktualizujący należności wątpliwe (nota 19.1.)	(895)	(784)
Razem należności netto	5 374	3 378
w tym:		
Należności z tytułu dostaw i usług	4 756	2 880
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2	2
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	502	333
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	23	9
Należności od jednostek stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	4	2
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2	-
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	1
Zaliczki na środki trwałe w budowie	14	42
Należności z tytułu uchwalonej dopłaty do kapitału*	-	-
Zaliczka na zakup aktywów VHP (PGNiG TERMIKA S.A.)	-	89
Pozostałe należności	66	20
W tym należności (wraz z wymagalną częścią pożyczki) netto od jednostek powiązanych (nota 38.1.)	8	4

* Sprawa sporna dotycząca dopłat do kapitału PI Gazotech Sp. z o.o., opisana w punkcie 42.1.

Należności z tytułu dostaw i usług wynikają głównie ze sprzedaży paliwa gazowego oraz usług dystrybucyjnych. Ponadto, na koniec 2012 roku zaewidencjonowano należności od Gazprom Export z tytułu rozliczeń retroaktywnych, na podstawie Aneksu 40 z dnia 5 listopada 2012 roku.

Standardowe terminy płatności należności związanych z normalnym tokiem sprzedaży stosowane w spółkach Grupy Kapitałowej wynoszą 14 - 45 dni.

19.1. Odpisy aktualizujące należności

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Odpis aktualizujący na początek okresu	(784)	(1 083)
Utworzenie odpisu	(380)	(107)
Rozwiązanie odpisu	242	230
Wykorzystanie odpisu	29	176
Transfery pomiędzy częścią krótkoterminową a długoterminową	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Zmiany w Grupie	(2)	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(895)	(784)

20. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na początek okresu	58	226
2. Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego (a-b-c-d-e-f-g)*	(1)	(90)
a. Należności z tytułu podatku bieżącego na początek okresu:	164	230
b. Należności z tytułu podatku bieżącego przeniesione z podatku odroczonego	89	-
c. Zmiany w Grupie	-	-
d. Przeniesienie pomiędzy należnościami a zobowiązaniami z tytułu podatku bieżącego	27	-
e. Refundacja podatku dotyczącego ulg inwestycyjnych (Norwegia)	(126)	-
f. Pozostałe zmiany	-	-
g. Różnice kursowe z przeliczenia należności z tytułu podatku bieżącego	(3)	24
h. Należności z tytułu podatku bieżącego na koniec okresu	150	164
3. Podatek odroczonego ujęty w należnościach z tytułu podatku bieżącego	-	(129)
4. Podatek dochodowy (koszt okresu)	533	432
5. Podatek dochodowy zapłacony w okresie	(591)	(396)
6. Przeniesienie pomiędzy należnościami a zobowiązaniami z tytułu podatku bieżącego	27	-
7. Pozostałe zmiany	(3)	-
8. Różnice kursowe z przeliczenia zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	-	15
9. Zmiany w Grupie	1	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na koniec okresu (suma od 1 do 9)	24	58

*Grupa Kapitałowa nie jest podatkową grupą kapitałową, w związku z tym należności i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego od osób prawnych nie są kompensowane.

21. POZOSTAŁE AKTYWA

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wycena kontraktów długoterminowych	37	18
Ubezpieczenia majątkowe	9	16
Prowizje od kredytów, pożyczek, obligacji itp.	8	12
Licencje, serwis, aktualizacja programów	10	10
Czynsze i opłaty	2	2
Koszty przygotowania realizacji kontraktów	-	7
Pozostałe aktywa obrotowe	18	13
Razem	84	78

22. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY- KRÓTKOTERMINOWE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (wartość brutto)	-	22
Razem brutto	-	22
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (wartość netto)	-	22
Razem netto	-	22

*Pomniejszone o odpis aktualizujący

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie i w banku	467	326
Lokaty bankowe	1 482	1 176
Inne środki pieniężne*	(1)	3
Razem	1 948	1 505

* Środki pieniężne w drodze oraz czek i weksle obce o terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy.

Spółki Grupy lokują środki pieniężne w renomowanych polskich i międzynarodowych bankach, w efekcie czego wystąpienie koncentracji ryzyka związanego z lokowaniem środków pieniężnych jest ograniczone.

24. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 31 grudnia 2012	Warunki zbycia
Aktywa dotyczące przeznaczonej do sprzedaży spółki zależnej Geovita S.A.	I połowa 2013 roku	91	publiczne zaproszenie do rokowań
Udziały w przeznaczonej do sprzedaży spółce współzależnej InterTransGas GmbH	2013 rok	5	zapytanie ofertowe
Pozostałe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2013 rok	12	sprzedaż w wyniku przetargu
Razem		108	
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		Wartość bilansowa na 31 grudnia 2012	
Zobowiązania dotyczące przeznaczonej do sprzedaży spółki zależnej Geovita S.A.		20	
Razem		20	

W 2011 roku w Grupie Kapitałowej do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowane były aktywa o wartości księgowej netto 9 milionów złotych. Były to głównie budynki i prawa wieczystego użytkowania gruntów.

25. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Liczba akcji razem (w tys. szt.)	5 900	5 900
Wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	1	1
Kapitał podstawowy (akcyjny), razem	5 900	5 900

26. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Długoterminowe		5 509	1 382
Kredyty bankowe	26.1., 26.2.	974	1 238
Dłużne papiery wartościowe	26.4.	4 399	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	26.5., 26.6.	136	144
Krótkoterminowe		4 702	3 617
Kredyty bankowe	26.1., 26.2.	445	281
Pożyczki	26.3.	10	-
Dłużne papiery wartościowe	26.4.	4 200	3 294
Zobowiązania z tytułu leasingu	26.5., 26.6.	47	42
Razem		10 211	4 999

26.1. Kredyty bankowe

31 grudnia 2012

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:		
				2013	2014-2018	2019 i później
PLN	Wibor O/N+marża	53	53	53	-	-
PLN	Wibor1M+marża	107	107	90	5	12
PLN	Wibor3M+marża	72	72	5	36	31
USD	Libor+marża	371	1 140	283	857	-
EUR	Euribor+marża	12	47	14	33	-
Razem			1 419	445	931	43

31 grudnia 2011

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:		
				2012	2013-2017	2018 i później
PLN	Wibor1M+marża	105	105	95	9	1
PLN	Wibor3M+marża	14	14	-	14	-
USD	Libor+marża	409	1 380	171	1 209	-
EUR	Euribor+marża	4	20	15	5	-
Razem			1 519	281	1 237	1

Ponadto Grupa dysponowała liniami kredytowymi, które zostały przedstawione w poniższej notce.

26.2. Wysokość przyznanych i niewykorzystanych linii kredytowych

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wartość przyznanych linii kredytowych	1 585	1 822
Wartość wykorzystanych linii kredytowych	1 191	1 460
Wartość niewykorzystanych linii kredytowych	394	362

26.3. Pożyczki

31 grudnia 2012

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:		
				2013	2014-2018	2019 i później
PLN	Wibor1M+marża	10	10	10	-	-
Razem			10	10	-	-

31 grudnia 2011

Na dzień 31 grudnia 2011 roku pożyczki nie wystąpiły.

26.4. Dłużne papiery wartościowe

31 grudnia 2012

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:		
				2013	2014-2018	2019 i później
PLN	4,48%-5,38%	1 164	1 164	1 164	-	-
PLN	Wibor1M+marża	2 294	2 294	2 294	-	-
PLN	Wibor6M+marża	3 032	3 032	668	2 364	-
EUR	4%	515	2 109	74	2 035	-
Razem			8 599	4 200	4 399	-

31 grudnia 2011

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:		
				2012	2013-2017	2018 i później
PLN	Wibor1M+marża	3 294	3 294	3 294	-	-
Razem			3 294	3 294	-	-

26.5. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

31 grudnia 2012

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa
PLN	3%-6%	9	9
PLN	Wibor1M+marża	20	20
PLN	7%-10,6%	44	44
USD	Libor+marża	28	88
USD	Średnio 6%	4	13
EUR	Euribor+marża	1	3
CHF	5%-7%	2	6
Razem			183

31 grudnia 2011

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa
PLN	4%-6%	8	8
PLN	Wibor1M+marża	18	18
PLN	7%-10%	24	24
USD	Libor+marża	31	106
USD	Średnio 8%	5	18
CHF	Średnio 8%	3	12
Razem			186

26.6. Zapadalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (wykazywanych w zobowiązaniach)

Zapadalność w terminie:	31 grudnia 2012		
	Wartość płatności (zdyskontowanych) ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Odsetki	Wartość rzeczywistych rat do zapłaty
do 1 roku	47	2	48
od 1 roku do 5 lat	123	5	129
powyżej 5 lat	13	1	14
Razem	183	8	191

Zapadalność w terminie:	31 grudnia 2011		
	Wartość płatności (zdyskontowanych) ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Odsetki	Wartość rzeczywistych rat do zapłaty
do 1 roku	42	3	46
od 1 roku do 5 lat	103	5	108
powyżej 5 lat	41	-	41
Razem	186	8	195

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Nagrody jubileuszowe	175	192
Odprawy emerytalne	140	128
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	72	66
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	55	42
Świadczenia pracownicze z tytułu rozwiązania stosunku pracy	105	57
Pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	128	21
Razem	675	506
Długoterminowe 31 grudnia 2012 roku	319	268
Krótkoterminowe 31 grudnia 2012 roku	356	238
	675	506

27.1. Aktuarialny rachunek zysków i strat dla zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Nagrody jubileuszowe		
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	192	209
Koszty odsetek	4	6
Koszty bieżącego zatrudnienia	8	7
Koszty przeszłego zatrudnienia	(3)	-
Wyłacone świadczenia	(61)	(55)
Aktuarialny zysk/(strata)	8	27
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	-	(2)
Zmiany w Grupie	28	-
Reklasyfikacja do zobowiązania dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(1)	-
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	175	192
Odprawy emerytalne		
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	128	119
Koszty bieżącego zatrudnienia	8	8
Koszty odsetek	4	6
Wartość netto zysku/(straty) aktuarialnej ujętej w okresie sprawozdawczym	2	3
Wyłacone świadczenia	(19)	(9)
Koszty przeszłego zatrudnienia	1	1
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	-	-
Zmiany w Grupie	16	-
Reklasyfikacja do zobowiązania dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	140	128
Razem wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	315	320

Stopa techniczna przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 2,0%, jako wypadkowa stopy zwrotu z aktywów w wysokości 3,73% rocznie i planowanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,7% (na koniec 2011 roku stopa ta przyjęta była na poziomie 2,8% jako wypadkowa stóp odpowiednio 5,87% i 3,0%).

Na koniec 2012 roku jednostki Grupy utworzyły rezerwy na koszty związane z realizacją programów racjonalizacji zatrudnienia i dobrowolnych odejść. Rezerwy te zostały utworzone na podstawie przyjętych i ogłoszonych przez Spółki GK Programów Dobrowolnych Odejść (Programy) oraz Planów Racjonalizacji Zatrudnienia (Plany). Celem przyjętych Programów oraz Planów jest poprawa efektywności funkcjonowania Grupy oraz obniżenie kosztów działalności.

28. REZERWY

	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	Rezerwa na sprawę sporną z Konsorcjum PBG S.A.	Pozostałe rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 237	-	118	62	22	104	1 543
Zawiązanie	463	60	8	42	-	145	718
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie / rozwiązanie	(36)	-	(32)	(27)	(22)	(33)	(150)
Różnice kursowe z przeliczenia	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Zmiany w Grupie	-	-	-	-	-	34	34
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	1 661	60	94	77	-	250	2 142
Długoterminowe	1 636	-	85	24	-	47	1 792
Krótkoterminowe	25	60	9	53	-	203	350
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	1 661	60	94	77	-	250	2 142
Długoterminowe	1 223	-	103	12	-	20	1 358
Krótkoterminowe	14	-	15	50	22	84	185
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 237	-	118	62	22	104	1 543

W 2012 roku do wyliczenia rezerwy na koszt likwidacji odwiertów na terenie Polski zastosowano stopę dyskonta w wysokości 1,2%, która jest wypadkową stopy zwrotu z aktywów w wysokości 3,73 % oraz stopy inflacji na poziomie ciągłego celu inflacyjnego realizowanego przez NBP w wysokości 2,5% (na koniec 2011 roku stopa ta przyjęta była na poziomie 3,29% jako wypadkowa stóp odpowiednio 5,87% i 2,5%).

Spółka zależna PGNiG Norway AS działająca na terenie Norwegii do wyliczenia rezerwy na koszt likwidacji odwiertów na koniec 2012 roku zastosowała stopę inflacji w wysokości 1,47% oraz nominalną stopę dyskonta w wysokości 3,5% (na koniec 2011 roku przyjęto stopę inflacji na poziomie 2% oraz nominalną stopę dyskonta na poziomie 3,12%).

29. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Długoterminowe		
Nie zamortyzowana wartość przyłączy gazowych finansowanych przez odbiorców	436	487
Opłata przyłączeniowa	429	449
Dotacje	578	214
Pozostałe przychody przyszłych okresów	5	10
Razem długoterminowe przychody przyszłych okresów	1 448	1 160
Krótkoterminowe		
Nie zamortyzowana wartość przyłączy gazowych finansowanych przez odbiorców	50	51
Opłata przyłączeniowa	18	18
Pozostałe przychody przyszłych okresów	33	26
Razem krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	101	95

Dotacje

Grupa Kapitałowa prowadzi projekty dofinansowane ze środków Unii Europejskiej. Największe projekty prowadzone są przez Jednostkę Dominującą i mają na celu zwiększenie pojemności magazynów gazu.

W 2012 roku Jednostce Dominującej przyznano dofinansowanie dotyczące projektu „Podziemny Magazyn Gazu Wierzchowice” w wysokości 226,3 milionów złotych (w roku 2011 przyznano 106,6 milionów złotych), dofinansowanie dotyczące projektu „Podziemny Magazyn Gazu Strachocina” w wysokości 35,9 milionów złotych (w roku 2011 przyznano 34,2 milionów złotych) oraz dofinansowanie dotyczące projektu Podziemny Magazyn Gazu Kosakowo w wysokości 43,9 milionów złotych (9,6 milionów złotych na koniec 2011 roku).

Kwoty zostały ujęte w pozycji Rozliczenia międzyokresowe przychodów i będą rozliczane w przychody z działalności operacyjnej proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych, których dofinansowanie dotyczy.

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Dodatnie różnice kursowe	5	2
Naliczone odsetki	1	1
Wycena instrumentów zabezpieczających i finansowych	16	37
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	-	11
Różnica pomiędzy wartością podatkową i rachunkową aktywów trwałych	1 841	1 507
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	73	14
Razem	1 936	1 572

31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu koncesji, praw do informacji geologicznej i użytkowania górniczego	41	16
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	12	4
Razem	53	20
W tym jednostki powiązane (nota 38.1.)	-	-

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 310	1 266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	3	15
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług	1 390	991
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	201	155
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	381	393
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych wobec jednostek powiązanych	6	26
Zobowiązanie z tytułu uchwalonej dopłaty do kapitału*	85	85
Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	7	7
Zobowiązania inne wobec jednostek powiązanych	1	1
Rozliczenia międzyokresowe bierne i zaliczki na dostawy	174	233
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne	109	64
Razem	3 667	3 236
W tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych (nota 38.1.)	17	49

* Sprawa sporna dotycząca dopłat do kapitału PI Gazotech Sp. z o.o., opisana szerzej w punkcie.42,1.

33. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY POZYCJAMI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE ZMIAN NIEKTÓRYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ROZBICIE POZYCJI POZSTAŁE KOREKTY W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Zmiana stanu środków pieniężnych		
1) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	1 505	1 373
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na początek okresu*	1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na początek okresu (1-a)	1 504	1 373
2) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	1 948	1 505
b) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na koniec okresu	1	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na koniec okresu (2-b)	1 947	1 504
I. Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (2-1)	443	132
II. Zmiana stanu różnic kursowych netto od środków pieniężnych (b-a)	-	1
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (I - II)	443	131
* Kwoty ujemne oznaczają przewagę ujemnych różnic kursowych od środków pieniężnych i pomniejszają saldo środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różnice te są eliminowane.		
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu innych aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(114)	30
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(1 996)	9
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu w aktywach finansowych - korekta działalności inwestycyjnej	-	(30)
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu - korekty dział. inwestycyjnej	-	(2)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych z tytułu sprzedaży i zakupu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	4
Zmiana stanu zapłaconych zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	(28)	1
Wymagalna część pożyczek udzielonych	117	-
Zmiany w Grupie	284	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 734)	12
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(982)	(1 033)
Środki trwałe w budowie przeniesione na zapasy - korekty dział. inwest.	-	2
Zmiany w Grupie	362	-
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(620)	(1 031)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	169	49
Zmiany w Grupie	(96)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	73	49
Zmiana stanu rezerw		

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	599	106
Zmiana stanu rezerwy na likwidację odwertów korygującej rzeczowe aktywa trwałe - korekta działalności inwestycyjnej	(425)	(105)
Zmiany w Grupie	(34)	-
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	140	1
	Okres od	Okres od
	1 stycznia 2012 do	1 stycznia 2011 do
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	431	133
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tyt. zakupu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	167
Zmiany w Grupie	(248)	-
Pozostałe	33	(1)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	248	299
	Okres od	Okres od
	1 stycznia 2012 do	1 stycznia 2011 do
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(28)	(7)
Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(6)	(3)
Koszt prowizji dot. programu emisji obligacji	(5)	8
Zmiany w Grupie	17	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(22)	(2)
	Okres od	Okres od
	1 stycznia 2012 do	1 stycznia 2011 do
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	294	72
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Przychody przyszłych okresów dotyczące środków trwałych w leasingu - reklasyfikacja w obrębie działalności operacyjnej	-	-
Nieodpłatnie otrzymany majątek trwały	-	-
Dotacje otrzymane na rzeczowe aktywa trwałe	(362)	(152)
Zmiany w Grupie	-	-
Pozostałe	2	-
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(66)	(80)
	Okres od	Okres od
	1 stycznia 2012 do	1 stycznia 2011 do
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pozostałe pozycje netto w działalności operacyjnej	456	527
Instrumenty pochodne	17	240
Spisane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	196	289
Nabycie uprawnień do emisji CO2	(50)	-
Refundacja podatku dotyczącego ulg inwestycyjnych (Norwegia)	126	-
Pozostałe pozycje netto w działalności operacyjnej	167	(2)
Razem	456	527

34. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

34.1. Instrumenty finansowe według kategorii (wartość bilansowa)

31 grudnia 2012	Kategorie instrumentów finansowych									
Klasy instrumentów finansowych	Noty	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe		48	89	-	6 921	-	-	16	-	7 074
Akcje notowane	14, 22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje i udziały nienotowane	14, 22	48	-	-	-	-	-	-	-	48
Dłużne papiery wartościowe	14, 22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	-	-	-	4 849	-	-	-	-	4 849
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	35	-	89	-	-	-	-	16	-	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	-	-	-	1 948	-	-	-	-	1 948
Inne aktywa finansowe	14, 15, 22	-	-	-	124	-	-	-	-	124
Razem zobowiązania finansowe		-	-	-	-	317	12 157	76	183	12 733
Kredyty i pożyczki	26	-	-	-	-	-	1 429	-	-	1 429
Dłużne papiery wartościowe	26	-	-	-	-	-	8 599	-	-	8 599
Leasing finansowy	26	-	-	-	-	-	-	-	183	183
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31, 32	-	-	-	-	-	2 129	-	-	2 129
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	35	-	-	-	-	317	-	76	-	393

34.1. Instrumenty finansowe według kategorii (wartość bilansowa) cd.

31 grudnia 2011	Kategorie instrumentów finansowych									
Klasy instrumentów finansowych	Noty	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe		78	-	-	4 551	-	-	285	-	4 914
Akcje notowane	14, 22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje i udziały nienotowane	14, 22	56	-	-	-	-	-	-	-	56
Dłużne papiery wartościowe	14, 22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	22	22	-	-	-	-	-	-	-	22
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	-	-	-	3 036	-	-	-	-	3 036
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	35	-	-	-	-	-	-	285	-	285
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	-	-	-	1 505	-	-	-	-	1 505
Inne aktywa finansowe	14, 15, 22	-	-	-	10	-	-	-	-	10
Razem zobowiązania finansowe		-	-	-	-	411	6 923	6	186	7 526
Kredyty i pożyczki	26	-	-	-	-	-	1 519	-	-	1 519
Dłużne papiery wartościowe	26	-	-	-	-	-	3 294	-	-	3 294
Leasing finansowy	26	-	-	-	-	-	-	-	186	186
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31, 32	-	-	-	-	-	2 110	-	-	2 110
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	35	-	-	-	-	411	-	6	-	417

34.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Razem aktywa finansowe	7 074	7 026	4 914	4 858
Akcje i udziały nienotowane*	48	-	56	-
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-	22	22
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 849	4 849	3 036	3 036
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	105	105	285	285
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 948	1 948	1 505	1 505
Pozostałe aktywa finansowe	124	124	10	10
Razem zobowiązania finansowe	12 733	12 733	7 526	7 526
Kredyty i pożyczki	1 429	1 429	1 519	1 519
Dłużne papiery wartościowe	8 599	8 599	3 294	3 294
Leasing finansowy	183	183	186	186
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 129	2 129	2 110	2 110
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	393	393	417	417

34.3. Pozycje przychodów i kosztów, zysków i strat dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Razem wpływ na zysk/(stratę) netto, z tego:	(206)	212
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(4)	-
Utrata wartości ujęta w wyniku finansowym za okres sprawozdawczy	(4)	-
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	87	(241)
Pożyczki i należności, w tym:	86	194
Odsetki od lokat	63	48
Odsetki od należności	43	80
Odsetki od udzielonych pożyczek	3	5
Przychody netto z krótkoterminowych papierów wartościowych	-	1
Odpisy aktualizujące należności	(21)	64
Odpisy aktualizujące pożyczki	(1)	(5)
Wycena walutowa pożyczek udzielonych w walucie	(1)	1
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(175)	(111)
Instrumenty finansowe zabezpieczające	(195)	390
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	(5)	(20)
Razem wpływ na inne całkowite dochody netto, z tego:	(250)	82
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	(53)
Instrumenty finansowe zabezpieczające	(250)	135
Razem wpływ na całkowite dochody	(456)	294

34.4. Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Nota	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
		poziom 1	poziom 2	poziom 1	poziom 2
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	34.2	-	-	22	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	34.2	-	105	-	285
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	34.2	-	393	-	417

34.5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa prowadząc swoją działalność gospodarczą narażona jest na ryzyko finansowe, a w szczególności na następujące rodzaje tego ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe w tym:
 - ryzyko stóp procentowych,
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko cen towarów.
- ryzyko płynności.

Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Grupa rozumie prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta firmy ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych Grupy jest zasadniczo ograniczone do ewentualnych kwot, o które zobowiązania stron trzecich przewyższają zobowiązania Grupy. Grupa stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z wieloma podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową. Przy wyborze partnerów finansowych, Grupa kieruje się przede wszystkim ich standingiem finansowym zweryfikowanym przez agencje ratingowe, a także udziałem w rynku oraz posiadaną reputacją.

Grupa Kapitałowa PGNiG posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- należności handlowych,
- transakcji lokacyjnych,
- udzielonych gwarancji finansowych,
- zawartych transakcji zabezpieczających.

Poniżej zostały przedstawione maksymalne wartości ekspozycji na ryzyko kredytowe dla poszczególnych klas instrumentów finansowych.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 948	1 505
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 849	3 036
Pożyczki i pozostałe aktywa finansowe	124	10
Wartość dodatnia instrumentów pochodnych	105	285
Razem	7 026	4 836

Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek wynika z pożyczek udzielonych jedynie spółkom zależnym, niekonsolidowanym metodą pełną i stowarzyszonym z Grupy Kapitałowej PGNiG przez Jednostkę Dominującą. Udzielanie pożyczek tym spółkom odbywa się na podstawie procedury wewnętrznej „Zasady udzielania pożyczek przez Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. spółkom z Grupy Kapitałowej oraz z udziałem kapitałowym PGNiG S.A.”, regulującej szczegółowo proces zawierania umów pożyczkowych oraz ich monitorowania, przez co minimalizuje się ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe z tego tytułu. Pożyczki są udzielane jedynie po spełnieniu przez wnioskującą spółkę szeregu warunków i ustanowieniu zabezpieczeń.

Na największe wartościowo ryzyko kredytowe narażone są należności. Większość kwoty należności dotyczy należności z tytułu sprzedanego paliwa gazowego, które uzyskiwane są przez PGNiG S.A.

W celu zminimalizowania ryzyka niespłacalności wierzytelności z tytułu sprzedanego paliwa gazowego wprowadzane są jednolite zasady zawierania umów sprzedaży paliwa gazowego, mające na celu zabezpieczenie należności handlowych z tego tytułu.

Przed zawarciem umów sprzedaży o znacznej wartości przeprowadzana jest weryfikacja i analiza sytuacji finansowej przyszłego odbiorcy na podstawie ogólnie dostępnych informacji finansowych spółki (sprawdzenie przyszłego odbiorcy w Rejestrach Dłużników) w celu określenia jego wiarygodności finansowej. W przypadku ujawnienia wpisów w rejestrze dłużników, PGNiG S.A. żąda specjalnych warunków zabezpieczenia umowy.

Jednostka Dominująca przeprowadza bieżące analizy w zakresie wykonywania przez odbiorców warunków umów w obszarze rozliczeń finansowych. Większość zawartych umów zobowiązuje odbiorców do dokonywania przedpłat w terminach określonych w umowach. Na koniec okresu rozliczeniowego, określonego w umowach, odbiorcy są zobowiązani dokonać zapłaty za faktycznie

odebrane paliwo gazowe w terminach przewidzianych w umowach. Standardowo jest to termin 14 dni od daty wystawienia faktury. Stosowane są również inne terminy płatności.

PGNiG S.A. prowadzi monitoring i ocenę standingu finansowego odbiorców pobierających paliwo gazowe powyżej 1 mln m³ na rok na podstawie dokumentów finansowych spółki w określonym cyklu (raz na 3 miesiące i raz na 1 rok). Ocena ta ma pokazać kondycję finansową odbiorcy pobierającego paliwo gazowe powyżej 1 mln m³ na rok, jak również próbę określenia prawdopodobieństwa bankructwa.

PGNiG S.A. stosuje poniższy katalog zabezpieczeń należytego wykonania umowy:

- hipoteka (zwykła, kaucyjna),
- gwarancja bankowa,
- kaucja,
- zastaw zwykły i rejestrowy,
- gwarancja ubezpieczeniowa,
- weksel in blanco,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 k.p.c.,
- cesja wierzytelności na umowach długoterminowych,
- depozyt pieniężny na rachunku wskazanym przez PGNiG S.A.,
- rating,
- poręczenie.

W odniesieniu do nowo zawieranych umów wybór formy zabezpieczenia uzgadniany jest pomiędzy PGNiG S.A., a odbiorcą. W ramach obligatoryjnego procesu dostosowania zawartych umów do wymogów prawa energetycznego, z niektórymi odbiorcami podejmowane są negocjacje zmierzające do ustanowienia lub wzmocnienia zabezpieczenia wykonania umowy.

Stan należności od odbiorców jest monitorowany na bieżąco, zgodnie z wewnętrznymi procedurami funkcjonującymi w Jednostce Dominującej. W przypadku stwierdzenia braku wpływu zapłaty w umownym terminie, podejmowane są stosowne czynności windykacyjne.

Podstawą podejmowania czynności windykacyjnych są „Wytyczne w sprawie zasad monitoringu i windykacji należności od odbiorców gazu/ropy/innych produktów” oraz „Procedura zarządzania należnościami odsetkowymi”. W trakcie czynności windykacyjnych wykorzystywane są instrumenty prawne oraz podejmowane są czynności zmierzające do oceny poziomu zagrożenia i jego przyczyn. W tym względzie stosowane są standardowe sekwencje czynności windykacyjnych: wezwanie do zapłaty, rozmowa telefoniczna z odbiorcą, zawiadomienie oraz realizacja wstrzymania dostaw paliwa gazowego wraz z wypowiedzeniem umowy na podstawie art. 6 ust 3a Prawa Energetycznego. W ostateczności kierowane są powództwa do sądu oraz zgłoszenie odbiorcy do wpisu do Krajowego Rejestru Długów Biura Informacji Gospodarczej S.A. we Wrocławiu.

Opóźnienia w uregulowaniu płatności skutkują naliczeniem odsetek ustawowych.

W przypadku, gdy odbiorca znajduje się przejściowo w trudnej sytuacji finansowej, na jego wniosek zawierane są porozumienia o ratalnej spłacie zadłużenia oraz jednocześnie negocjowane wzmocnienie zabezpieczenia wykonania umowy.

Co do zasady, aktualnie nie zawiera się porozumień o umorzeniu należności głównej i odsetek.

Wnioski odbiorców o umorzenie odsetek (przekraczające równowartość 5 000 EUR) kierowane są w trybie korporacyjnym do Rady Nadzorczej w celu uzyskania zgody na umorzenie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości wynosiła 594 miliony złotych (467 milionów złotych na koniec 2011 roku).

Analiza wiekowa należności przeterminowanych na dzień bilansowy, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości

Okres, jaki upłynął od terminu spłaty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
do 1 miesiąca	508	371
od 1 do 3 miesięcy	64	61
od 3 miesięcy do 1 roku	16	33
od 1 roku do 5 lat	6	2
Razem należności netto przeterminowane	594	467

Grupa identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne banki, z którymi zawiera transakcje lokacyjne. Efekt redukcji ekspozycji kredytowej został osiągnięty przez dywersyfikację portfela kontrahentów (w szczególności dotyczy to banków), z którymi zawierane są transakcje lokacyjne. Ponadto, w przypadku Jednostki Dominującej, ze wszystkimi bankami, w których Grupa lokuje środki finansowe, podpisane zostały Umowy Ramowe, szczegółowo regulujące warunki zawierania i rozliczania wszelkich transakcji finansowych.

Grupa wycenia ryzyko kredytowe z tego tytułu poprzez ciągłą weryfikację kondycji finansowej banków, odzwierciedlającej się w zmianach ratingu finansowego przyznawanego przez agencje ratingowe Fitch, Standards&Poor's i Moody's.

Znaczące i długoterminowe nadwyżki płynnych środków pieniężnych w 2012 roku Grupa lokowała w instrumenty wolne od ryzyka kredytowego o dużym stopniu płynności, w szczególności w bony skarbowe i obligacje emitowane przez Skarb Państwa.

Ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych gwarancji, na które narażona jest Grupa Kapitałowa, zasadniczo ogranicza się do ryzyka defaultu banku, który na zlecenie Grupy udzielił gwarancję innym podmiotom zewnętrznym. Jednakże banki, którym Grupa zleca wystawianie gwarancji, są instytucjami o uznanej renomie i wysokim ratingu, zatem prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu i ryzyko z tym związane jest znikome.

Podobnie jak w przypadku ryzyka związanego z transakcjami lokacyjnymi, ryzyko z tego tytułu jest wyceniane przez bieżącą weryfikację kondycji finansowej banków wystawiających gwarancje.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu zawartych pochodnych instrumentów finansowych jest równa wartości księgowej netto dodatniej wyceny według wartości godziwej. Podobnie jak w przypadku transakcji lokacyjnych, pochodne transakcje finansowe są zawierane z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym. Ponadto, ze współpracującymi bankami zawarte są Umowy Ramowe lub umowy ISDA regulujące szczegółowe zasady współpracy i określające kwoty progowe na maksymalną ekspozycję z tytułu wartości godziwej zawartych instrumentów pochodnych.

Dzięki opisanym wyżej działaniom, Grupa nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

Ryzyko rynkowe

Przez ryzyko rynkowe Grupa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany warunków na rynkach finansowych i towarowych na wartość ekonomiczną lub wynik finansowy Grupy.

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się:

- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko cen towarów (np. gaz, ropa naftowa).

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe Grupa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy.

Zobowiązania handlowe z tytułu długoterminowych kontraktów handlowych na zakupy paliwa gazowego denominowane są w USD i EUR. Stopień narażenia na ryzyko walutowe dla Grupy jest znaczny i został przedstawiony w punkcie „Analiza wrażliwości”.

Głównym celem podejmowanych przez Grupę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach

płatnościom, które w większości stanowią płatności za dostawy paliwa gazowego. Do zabezpieczenia swoich zobowiązań Grupa wykorzystuje opcje call, strategie opcyjne oraz transakcje forward.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej Grupa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy.

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej w Grupie są zobowiązania finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań finansowych, wraz z zastosowaną stopą procentową znajdują się w nocie 26.

Jednostka Dominująca wycenia ryzyko rynkowe (walutowe i stopy procentowej) monitorując wartość VAR (value at risk, czyli wartość zagrożona). VAR oznacza, że maksymalna strata z tytułu zmiany wartości rynkowej (godziwej) z określonym prawdopodobieństwem (np. 99%) nie będzie większa niż ta wartość w okresie kolejnych n dni roboczych. VAR szacowany jest metodą wariancji – kowariancji.

Ryzyko towarowe

Przez ryzyko towarowe Grupa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Grupy.

Ryzyko cenowe w Grupie związane głównie z kontraktami na dostawy paliwa gazowego jest znaczące. Czynnikiem ryzyka jest zmienność cen produktów ropopochodnych na światowych giełdach paliwowych. W niektórych kontraktach formuła wyliczenia ceny zakupu paliwa gazowego ogranicza zmienność poprzez zastosowanie średnioważonych cen z poprzednich miesięcy.

Grupa w 2012 roku szczegółowo identyfikowała i zabezpieczała ten rodzaj ryzyka. Do zabezpieczenia cen towarów Grupa wykorzystywała opcje azjatyckie call z rozliczeniem europejskim oraz strategie opcyjne risk reversal.

Dodatkowo prawo energetyczne dopuszcza możliwość wnioskowania o zmianę taryfy w przypadku wzrostu kosztu pozyskania gazu w okresie kwartału o więcej niż 5%.

Ryzyko płynności

Głównym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy i aktualizowany cyklicznie co miesiąc. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Zagrożenia związanego z ryzykiem płynności nie należy wyłącznie utożsamiać z ryzykiem utraty płynności przez Grupę. Równie istotnym zagrożeniem może być strukturalna nadpłynność, która niekorzystnie wpływa na rentowność prowadzonej przez Grupę działalności.

Grupa Kapitałowa na bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności, Grupa na dzień 31 grudnia 2012 roku realizowała następujące programy emisji dłużnych papierów wartościowych:

- zawarta w dniu 10 czerwca 2010 roku przez Jednostkę Dominującą Umowa programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może emitować obligacje dyskontowe lub kuponowe z terminem zapadalności od jednego do dwunastu miesięcy na łączną kwotę 7 000 milionów złotych. Pierwotnie umowa podpisana była z sześcioma bankami (Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., PKOBP S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Societe Generale S.A., BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce), natomiast na mocy postanowień aneksu do umowy z dnia 25 listopada 2011 roku do programu dołączyły: BRE Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz Nordea Bank Polska S.A. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie z tytułu Umowy wynosiło 2 293 milionów złotych;
- podpisana w dniu 25 sierpnia 2011 roku przez Jednostkę Dominującą ze spółką zależną PGNiG Finance AB oraz z bankami Societe Generale S.A., BNP Paribas S.A. oraz Unicredit Bank AG dokumentację Programu emisji średnioterminowych euroobligacji, w ramach której PGNiG Finance AB może emitować obligacje z terminem zapadalności do dziesięciu lat do kwoty 1 200 milionów euro. Emisja pierwszej transzy euroobligacji, o wartości 500 milionów euro i 5-letnim okresie zapadalności, przeprowadzona przez PGNiG Finance AB nastąpiła

10 lutego 2012 roku. Zadłużenie z tytułu emisji euroobligacji na koniec 2012 roku wynosiło 2 116 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku);

- podpisany w dniu 22 maja 2012 roku przez Jednostkę Dominującą z Bankiem Pekao S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A. Program emisji obligacji do kwoty 4 500 milionów złotych. W ramach Programu, w dniu 19 czerwca 2012 roku, Spółka wyemitowała I transzę obligacji na kwotę 2 500 milionów złotych z terminem wykupu 19 czerwca 2017 roku. W dniu 30 lipca 2012 roku wyemitowane obligacje zadebiutowały na rynku Catalyst, w alternatywnym systemie obrotu BondSpot, W dniu 19 września 2012 roku, Spółka wyemitowała II transzę obligacji krótkoterminowych na kwotę 510,5 milionów złotych z terminami wykupu do dnia 19 września 2013 roku, a w dniu 19 grudnia III transzę na kwotę 728 milionów złotych, o zapadalności do dwunastu miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie z tytułu tego Programu wynosiło 3 694,2 milionów złotych;
- program emisji obligacji, podpisany w dniu 04 lipca 2012 roku przez PGNiG Termika S.A. z bankami: ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A., Nordea Bank Polska S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A. W ramach Programu spółka może emitować obligacje kuponowe lub dyskontowe do łącznej kwoty 1 500 milionów złotych. Program emisji obligacji obowiązuje do dnia 29 grudnia 2017 roku. Zadłużenie spółki PGNiG Termika S.A. z tytułu emisji obligacji na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiło 537,7 milionów złotych; ze względu na termin wykupu, wyemitowane obligacje zaliczono do zobowiązań krótkoterminowych;
- podpisane przez spółki Grupy Kapitałowej umowy na linie kredytowe do wysokości 1 585 milionów złotych (1 822 milionów złotych na koniec 2011 roku). Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w nocie 26.2.

Wszelkie nadwyżki środków finansowych Grupa Kapitałowa lokuje przede wszystkim w rentowne papiery emitowane przez Skarb Państwa oraz deponuje w bankach o uznanej renomie.

W Jednostce Dominującej ryzyko płynności jest znacząco ograniczone przez stosowanie „Procedury zarządzania płynnością w PGNiG S.A.». Procedura została wdrożona do zastosowania przez wszystkie komórki organizacyjne Spółki i usystematyzowała działania zapewniające prawidłowe zarządzanie jej płynnością finansową, poprzez: realizację płatności, prognozowanie przepływów pieniężnych, optymalne zarządzanie wolnymi środkami pieniężnymi, pozyskanie i restrukturyzację finansowania działalności bieżącej i przedsięwzięć inwestycyjnych, zabezpieczenie ryzyka chwilowej utraty płynności wskutek niespodziewanych zakłóceń oraz obsługę zawartych umów kredytowych.

Wycena ryzyka płynności oparta jest o bieżącą i szczegółową kontrolę przepływów pieniężnych, uwzględniającą prawdopodobieństwo terminu realizacji danych przepływów oraz planowaną pozycję gotówkową netto.

W poniższych tabelach została zaprezentowana analiza wymagalności zobowiązań finansowych.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

31 grudnia 2012	Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów, pożyczek i obligacji	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Zobowiązania handlowe	Razem
do 1 roku	4 685	48	2 076	6 809
od 1 roku do 5 lat	3 339	129	47	3 515
powyżej 5 lat	2 030	14	6	2 050
Razem	10 054	191	2 129	12 374

31 grudnia 2011	Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów, pożyczek i obligacji	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Zobowiązania handlowe	Razem i
do 1 roku	3 581	46	2 090	5 717
od 1 roku do 5 lat	1 098	108	18	1 224
powyżej 5 lat	140	41	2	183
Razem	4 819	195	2 110	7 124

Kwoty zaprezentowane w tabelach powyżej są przedstawione w wartościach brutto (niezdyskontowanych).

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym Grupa terminowo spłacała zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek. Nie wystąpiły również żadne przypadki naruszeń umowy, które mogłyby skutkować przyspieszeniem terminu wymagalności zobowiązań.

Analiza wymagalności instrumentów pochodnych

	wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2012*	kontraktowe przepływy pieniężne, z tego:	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
- transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) oraz transakcje forward zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka	(232)	11 882	548	11 334	-
- wpływy	-	5 700	262	5 438	-
- wypływy	-	6 182	286	5 896	-
- transakcje forward	(76)	3 478	3 478	-	-
- wpływy	-	1 722	1 715	7	-
- wypływy	-	1 756	1 763	(7)	-
- opcje walutowe**	5	1	1	-	-
- wpływy	-	1	1	-	-
- wypływy	-	-	-	-	-
- opcje towarowe**	15	-	-	-	-
- wpływy	-	-	-	-	-
- wypływy	-	-	-	-	-
Razem	(288)	15 361	4 027	11 334	-
	wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2011*	kontraktowe przepływy pieniężne, z tego:	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
- transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) oraz transakcje forward zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka	(411)	(190)	12	(202)	-
- wpływy	-	2 642	118	2 524	-
- wypływy	-	(2 832)	(106)	(2 726)	-
- transakcje forward	59	65	65	-	-
- wpływy	-	1 999	1 999	-	-
- wypływy	-	(1 934)	(1 934)	-	-
- opcje walutowe**	182	-	-	-	-
- wpływy	-	-	-	-	-
- wypływy	-	-	-	-	-
- opcje towarowe**	38	-	-	-	-
- wpływy	-	-	-	-	-
- wypływy	-	-	-	-	-
Razem	(132)	(125)	77	(202)	-

* Wartość księgowa netto (pozytywna wycena z aktywów minus ujemna wycena z aktywów) prezentuje wartość godziwą, czyli płatności z tytułu transakcji swap zdyskontowane, natomiast przepływy pieniężne są przedstawione bez dyskontowania. ** Wykazana wartość księgowa opcji walutowych i towarowych uwzględnia zapłacone premie od opcji, natomiast ze względu na uwarunkowanie wystąpienia przepływu pieniężnego w zależności od poziomu kursów walutowych lub cen towarów w momencie realizacji opcji na rynku, nie przedstawiono przepływów.

Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała innych istotnych ryzyk w bieżącej działalności.

Polityka Zarządzania Ryzykiem Finansowym

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem finansowym, od roku 2003 w Jednostce Dominującej realizowana jest „Polityka zarządzania ryzykiem finansowym w PGNiG S.A.” (Polityka) określająca podział kompetencji i zadań pomiędzy poszczególne jednostki organizacyjne Spółki w procesie zarządzania i kontroli ryzyka finansowego.

Za przestrzeganie „Polityki zarządzania ryzykiem finansowym w PGNiG S.A.” oraz jej okresową aktualizację odpowiadają:

- Komitet Ryzyka, który przedstawia propozycje zasad oraz na bieżąco ocenia, czy Polityka dotycząca ryzyka jest realizowana, jak również wprowadza niezbędne modyfikacje;
- Zarząd, który formalnie zatwierdza Politykę.

Analiza wrażliwości

Do ustalenia racjonalnego zakresu zmian, jakie mogą wystąpić na poszczególnych czynnikach ryzyka walutowego oraz stopy procentowej Grupa wykorzystała poziom zmienności (volatility) rynkowej (implikowanej) dla okresu półrocznego i przyjęła na koniec 2012 roku średnią wartość zmiany na poziomie 15% dla analizy wrażliwości kursów walut (na koniec 2011 roku również przyjęto zmienność na poziomie 15%), 100pb dla stóp procentowych (na 31 grudnia 2011 roku przyjęto również 100pb) oraz 25% dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych (na 31 grudnia 2011 roku było to 30%). Okres półroczny odpowiada częstotliwości, z jaką Grupa ujawnia wrażliwość instrumentów finansowych w sprawozdaniach.

Przeprowadzona analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2012 roku wskazuje, że zysk netto byłby o 423 miliony złotych niższy gdyby kurs EUR, USD, NOK, oraz pozostałych walut umocnił się o 15% w stosunku do złotówki przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (spadek zysku o 416 milionów złotych z powodu umocnienia NOK, spadek o 13 milionów złotych z powodu umocnienia USD, przy jednoczesnym wzroście o 5 milionów złotych z powodu umocnienia EUR oraz wzrost o 1 milion złotych z powodu umocnienia pozostałych walut).

Największy wpływ na analizę wrażliwości ma wzrost wyceny ujemnej instrumentów pochodnych typu CCIRS zabezpieczających pożyczkę udzieloną spółce PGNiG Norway AS, która w sprawozdaniu skonsolidowanym jest wyeliminowana.

W przypadku gdyby pożyczka została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (tak jak w sprawozdaniu jednostkowym Jednostki Dominującej) przepływy wynikające z pożyczki i transakcji zabezpieczających wzajemnie by się kompensowały, dlatego też zmiany w dodatniej (ujemnej) wycenie pożyczki kompensowane byłyby ujemnymi (dodatnimi) zmianami wyceny transakcji CCIRS. Łącznie, pozycje te byłyby niewrażliwe na zmiany kursu walutowego i stopy procentowej.

Niższy zysk byłby przede wszystkim rezultatem wzrostu ujemnej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych (ujemna wartość godziwa transakcji swap w NOK).

Ujemny wpływ na wynik instrumentów finansowych w walucie NOK zostałyby w dużym stopniu wzmocnione przez wzrost wyceny kredytu w walucie USD zaciągniętego przez spółkę zależną PGNiG Norway AS i osłabiony przez wzrost wyceny aktywów w tej walucie. Wzrost ujemnych różnic kursowych z wyceny euroobligacji w walucie EUR zostałyby skompensowane przez wzrost dodatniej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych dla EUR.

Zysk netto na dzień 31 grudnia 2012 roku byłby o 421 milionów złotych wyższy gdyby kurs EUR, USD, NOK, oraz pozostałych walut osłabił się o 15% w stosunku do złotego przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (wzrost o 415 milionów złotych z powodu osłabienia NOK, wzrost o 15 milionów złotych z powodu osłabienia USD, przy jednoczesnym spadku zysku netto o 8 milionów złotych z powodu osłabienia się EUR oraz o 1 milion złotych z powodu osłabienia pozostałych walut). Dodatni wynik byłby przede wszystkim rezultatem wzrostu dodatniej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych (dodatnia wartość godziwa transakcji swap w NOK). Wzrost dodatnich różnic kursowych z wyceny euroobligacji w walucie EUR zostałyby skompensowane przez wzrost ujemnej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych dla EUR. Z kolei spadek wyceny kredytu w walucie USD zaciągniętego przez spółkę zależną PGNiG Norway AS zostałyby skompensowane przez spadek wycenianych w tej samej walucie aktywów z tytułu należności.

Przeprowadzona analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2011 roku wskazuje, że zysk netto byłby o 412 milionów złotych niższy gdyby kurs EUR, USD, NOK, oraz pozostałych walut umocnił się o 15% w stosunku do złotówki przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (spadek zysku o 344 milionów złotych z powodu umocnienia NOK, spadek o 89 milionów

złotych z powodu umocnienia USD przy jednoczesnym wzroście o 15 milionów złotych z powodu umocnienia EUR oraz wzrost o 6 milionów złotych z powodu umocnienia pozostałych walut).

Największy wpływ na analizę wrażliwości ma wzrost wyceny ujemnej instrumentów pochodnych typu CCIRS zabezpieczających pożyczkę udzieloną spółce PGNiG Norway AS, która w sprawozdaniu skonsolidowanym jest wyeliminowana.

W przypadku gdyby pożyczka została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (tak jak w sprawozdaniu jednostkowym Jednostki Dominującej) przepływy wynikające z pożyczki i transakcji zabezpieczających wzajemnie by się kompensowały, dlatego też zmiany w dodatniej (ujemnej) wycenie pożyczki kompensowane byłyby ujemnymi (dodatnimi) zmianami wyceny transakcji CCIRS. Łącznie, pozycje te byłyby niewrażliwe na zmiany kursu walutowego i stopy procentowej.

Niższy zysk byłby przede wszystkim rezultatem wzrostu ujemnej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych (ujemna wartość godziwa transakcji swap w NOK).

Ujemny wpływ na wynik instrumentów finansowych w walucie NOK zostałyby w dużym stopniu wzmocniony przez wzrost wyceny kredytu w walucie USD zaciągniętego przez spółkę zależną PGNiG Norway AS i osłabiony przez wzrost dodatniej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych na walucie USD i EUR oraz wyceny aktywów w tych walutach.

Z powodu wzrostu kursu o 15% nastąpiłby wzrost dodatniej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych na walucie USD i EUR oraz wzrost ujemnych różnic kursowych na walutach EUR i USD od zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zysk netto na dzień 31 grudnia 2011 roku byłby o 511 milionów złotych wyższy gdyby kurs EUR, USD, NOK, oraz pozostałych walut osłabił się o 15% w stosunku do złotego przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (wzrost o 344 milionów złotych z powodu osłabienia NOK, wzrost o 168 milionów złotych z powodu osłabienia USD oraz wzrost o 5 milionów złotych z powodu osłabienia się EUR przy jednoczesnym spadku zysku netto o 6 milionów złotych z powodu osłabienia pozostałych walut). Dodatni wynik byłby przede wszystkim rezultatem wzrostu dodatniej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych (dodatnia wartość godziwa transakcji swap w NOK). Dodatni wynik byłby w dużym stopniu wzmocniony przez spadek wyceny kredytu w walucie USD zaciągniętego przez spółkę zależną PGNiG Norway AS i w nieznacznym stopniu osłabiony przez spadek dodatniej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych dla waluty USD zabezpieczających zobowiązania i wydatki z tytułu zakupów paliwa gazowego.

Poniżej zostały przedstawione szczegółowe zestawienia analizy wrażliwości instrumentów finansowych w walucie w Grupie na zmiany kursów walutowych, odpowiednio dla roku 2012 i dla roku 2011.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych w walutach obcych odnoszonych w rachunek zysków i strat na zmiany kursów walut

	Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012				Ryzyko walutowe			
	Zmian kursu o:				-15%			
	15%							
	dla EUR	dla USD	dla NOK	dla pozostałych walut	dla EUR	dla USD	dla NOK	dla pozostałych walut
Aktywa finansowe								
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*	3	-	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	1	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 248	35	148	2	3	(35)	(148)	(2)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych**	90	357	5	-	-	-	507	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	337	19	23	6	2	(19)	(23)	(6)
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	411	176	8	5	(54)	(171)	499	(5)
Podatek 19%		(78)	(34)	(2)	(1)	10	33	(95)
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	333	142	6	4	(44)	(138)	404	(4)
<i>razem waluty</i>			485				218	
Zobowiązania finansowe								
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne (w tym leasing finansowy)	3 406	324	186	-	1	(324)	(186)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	677	81	5	14	2	(81)	(5)	(14)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych**	393	-	-	507	-	361	2	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	405	191	521	3	(44)	(189)	(14)	(3)
Podatek 19%		(77)	(36)	(99)	-	8	36	3
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	328	155	422	3	(36)	(153)	(11)	(3)
<i>razem waluty</i>			908				(203)	
Razem zwiększenie/zmniejszenie	5	(13)	(416)	1	(8)	15	415	(1)
<i>razem waluty</i>			(423)				421	
Kursy walutowe na dzień bilansowy i ich zmiana:								
kurs EUR/PLN	4,0882	-	4,7014	4,7014	4,7014	-	3,4750	3,4750
kurs USD/PLN	3,0996	3,5645	-	3,5645	3,5645	2,6347	-	2,6347
kurs NOK/PLN	0,5552	0,6385	0,6385	-	0,6385	0,4719	0,4719	-

* Pozycja ta zawiera udziały i akcje, które Grupa prezentuje w wartościach historycznych. W związku z tym zmiana kursów walut nie będzie miała wpływu na wycenę tych aktywów i wpływu na wynik okresu.

** W przypadku pochodnych instrumentów finansowych w tabeli został przedstawiony jedynie wpływ zmiany kursów na rachunek zysków i strat. W związku ze stosowaniem rachunkowości zabezpieczeń, część zmiany pochodnych instrumentów finansowych za pośrednictwem innych całkowitych dochodów wpływa na kapitał własny. Wpływ zmiany kursów walut na tą część pochodnych instrumentów finansowych został zaprezentowany w odrębnej tabeli na kolejnych stronach.

Grupa Kapitałowa PGNiG
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w milionach złotych)

	Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011					Ryzyko walutowe			
	Zmian kursu o:					-15%			
	15%	15%			dla pozostałych walut	-15%			dla pozostałych walut
	dla EUR	dla USD	dla NOK	dla pozostałych walut	dla EUR	dla USD	dla NOK	dla pozostałych walut	
Aktywa finansowe									
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	494	47	14	4	10	(47)	(14)	(4)	(10)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych**	244	28	144	-	-	-	422	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	294	6	11	22	5	(6)	(11)	(22)	(5)
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		81	169	26	15	(53)	(25)	396	(15)
Podatek 19%		(15)	(32)	(5)	(3)	10	5	(75)	3
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		66	137	21	12	(43)	(20)	321	(12)
<i>razem waluty</i>			236				246		
Zobowiązania finansowe									
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne (w tym leasing finansowy)	1 536	3	226	-	2	(3)	(226)	-	(2)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	975	60	53	28	5	(60)	(53)	(28)	(5)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych**	414	-	-	422	-	4	47	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		63	279	450	7	(59)	(232)	(28)	(7)
Podatek 19%		(12)	(53)	(85)	(1)	11	44	5	1
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		51	226	365	6	(48)	(188)	(23)	(6)
<i>razem waluty</i>			648				(265)		
Razem zwiększenie/zmniejszenie		15	(89)	(344)	6	5	168	344	(6)
<i>razem waluty</i>			(412)				511		
Kursy walutowe na dzień bilansowy i ich zmiana:									
kurs EUR/PLN	4,4168	-	5,0793	5,0793	5,0793	-	3,7543	3,7543	3,7543
kurs USD/PLN	3,4174	3,9300	-	3,9300	3,9300	2,9048	-	2,9048	2,9048
kurs NOK/PLN	0,5676	0,6527	0,6527	-	0,6527	0,4825	0,4825	-	0,4825

* Pozycja ta zawiera udziały i akcje, które Grupa prezentuje w wartościach historycznych. W związku z tym zmiana kursów walut nie będzie miała wpływu na wycenę tych aktywów i wpływu na wynik okresu.

** W przypadku pochodnych instrumentów finansowych w tabeli został przedstawiony jedynie wpływ zmiany kursów na rachunek zysków i strat. W związku ze stosowaniem rachunkowości zabezpieczeń część zmiany pochodnych instrumentów finansowych za pośrednictwem innych całkowitych dochodów wpływa na kapitał własny. Wpływ zmiany kursów walut na tą część pochodnych instrumentów finansowych został zaprezentowany odrębnej tabeli na następnych stronach.

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych odnoszonych na kapitał własny na zmiany kursów walut

		31 grudnia 2012			
		<i>Kurs</i>		<i>Kurs</i>	
		<i>dla EUR</i>	<i>dla USD</i>	<i>dla EUR</i>	<i>dla USD</i>
	<i>Zmiany kursów o:</i>	15%		15%	
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem		106	241	(38)	(196)
Podatek 19%		(20)	(46)	7	37
Wpływ na aktywa/zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		86	195	(31)	(159)
Razem waluty		281		(190)	

		31 grudnia 2011			
		<i>Kurs</i>		<i>Kurs</i>	
		<i>dla EUR</i>	<i>dla USD</i>	<i>dla EUR</i>	<i>dla USD</i>
	<i>Zmiany kursów o:</i>	15%		-15%	
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem		61	369	(51)	(265)
Podatek 19%		(12)	(70)	10	50
Wpływ na aktywa/zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		49	299	(41)	(215)
Razem waluty		348		(256)	

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmiany kursów walut odnoszona na kapitał własny zaprezentowana w powyższej tabeli wskazuje, że wzrost kursu USD oraz EUR o 15% spowodowałby zwiększenie kapitału własnego za pośrednictwem innych całkowitych dochodów. W przypadku spadku kursu USD oraz EUR o 15% wystąpiłaby sytuacja odwrotna tj. nastąpiłoby zmniejszenie kapitału własnego. Wynika to z faktu, że Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, których wycena w części skutecznej odnoszona jest na kapitał własny, do zabezpieczenia się przed wzrostem zobowiązań i wydatków z tytułu zakupów paliwa gazowego w walucie USD oraz EUR.

Grupa zbadała wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych. Dla analizy wrażliwości za 2012 roku przyjęto 25% zmienność dla tego typu instrumentów (na 31 grudnia 2011 roku było to 30%).

W poniższych tabelach została zaprezentowana analiza wrażliwości dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych na zmiany cen dla 2012 roku oraz 2011 roku.

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych odnoszonych w rachunek zysków i strat na zmiany cen towarów

	Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012		Ryzyko cenowe	
	Zmian ceny o:		-25%	
	Gasoil	Fueloil	Gasoil	Fueloil
Aktywa finansowe				
Aktywa z tytułu instrumentów pochodnych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych	15	2	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	15	2	-	-
Podatek 19%	(3)	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	12	2	-	-
<i>razem towary</i>	<i>14</i>		<i>-</i>	
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych	-	-	(3)	(2)
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	-	(3)	(2)
Podatek 19%	-	-	1	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	-	(2)	(2)
<i>razem towary</i>		<i>-</i>		<i>(4)</i>
Razem zwiększenie/zmniejszenie	12	2	2	2
<i>razem towary</i>	<i>14</i>		<i>4</i>	

	Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011		Ryzyko cenowe	
	Zmian ceny o:		-30%	
	Gasoil	Fueloil	Gasoil	Fueloil
Aktywa finansowe				
Aktywa z tytułu instrumentów pochodnych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych	41	86	72	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		86	72	-
Podatek 19%		(16)	(14)	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		70	58	-
<i>razem towary</i>		<i>128</i>		-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych	3	-	-	48
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		-	-	48
Podatek 19%		-	-	(9)
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-	-	39
<i>razem towary</i>		-		<i>93</i>
Razem zwiększenie/zmniejszenie		70	58	(39)
<i>razem towary</i>		<i>128</i>		<i>(93)</i>

W powyższych tabelach został przedstawiony jedynie wpływ zmiany cen na rachunek zysków i strat. Część zmiany pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych wpływa bezpośrednio na kapitały.

Wpływ zmian pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych odnoszonych na kapitał własny został zaprezentowany w poniższej tabeli.

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych odnoszonych na kapitał własny na zmiany cen towarów

	31 grudnia 2012			
	25%		-25%	
	Gasoil	Fueloil	Gasoil	Fueloil
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem	53	20	(16)	(3)
Podatek 19%	(10)	(4)	3	1
Wpływ na aktywa/zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	43	16	(13)	(2)

	31 grudnia 2011			
	30%		-30%	
	Gasoil	Fueloil	Gasoil	Fueloil
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem	42	54	(47)	(4)
Podatek 19%	(8)	(10)	9	1
Wpływ na aktywa/zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	34	44	(38)	(3)

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmiany cen pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych odnoszona na kapitał własny, zaprezentowana w powyższej tabeli, pokazuje, że wzrost cen towarów o 25% (30% dla 2011 roku) spowodowałby zwiększenie kapitału własnego za pośrednictwem innych całkowitych dochodów. W przypadku spadku cen o 25% (30% dla 2011 roku) wystąpiłaby sytuacja odwrotna tj. nastąpiłoby zmniejszenie kapitału własnego. Wynika to z faktu, że Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, których wycena w części skutecznej odnoszona jest na kapitał własny, do zabezpieczenia się przed wzrostem cen surowców energetycznych, które stanowią największą pozycję kosztową Grupy w rachunku zysków i strat.

Grupa zbadała wrażliwość instrumentów finansowych z tytułu zaciągniętych kredytów i wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań leasingowych o zmiennej stopie, na zmianę stopy procentowej o +/-100 punktów bazowych dla 2012 roku (dla 2011 roku zmienność była ustalona również na +/-100 punktów bazowych).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wrażliwość na zmianę stóp procentowych o +/-100 punktów bazowych, zobowiązań kredytowych i wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań leasingowych (opartych o zmienną stopę procentową) wyniosła +/- 102 miliony złotych. Jednocześnie wrażliwość na zmianę stóp procentowych o +/-100 punktów bazowych, udzielonych pożyczek wyniosła +/- 1 milion złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wrażliwość na zmianę stóp procentowych o +/-100 punktów bazowych, zobowiązań kredytowych i wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań leasingowych (opartych o zmienną stopę procentową) wyniosła +/- 50 milionów złotych.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

	wartość księgową netto stan na 31.12.2012	zmiana o:	
		+100 bp	-100 bp
Udzielone pożyczki	117	1	(1)
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 429	14	(14)
Wyemitowane obligacje	8 599	86	(86)
Zobowiązania leasingowe	183	2	(2)
Razem zobowiązania	10 211	102	(102)

	wartość księgową netto stan na 31.12.2011	zmiana o:	
		+100 bp	-100 bp
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 519	15	(15)
Wyemitowane obligacje	3 294	33	(33)
Zobowiązania leasingowe	186	2	(2)
Razem zobowiązania	4 999	50	(50)

35. INSTRUMENTY POCHODNE

Metody wyceny instrumentów pochodnych

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Jednostka Dominująca wykazuje w sprawozdaniu finansowym wszystkie instrumenty pochodne wycenione w wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała następujące rodzaje walutowych instrumentów pochodnych: Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS), zakupione opcje call, zakupione forwardy walutowe oraz strategie opcyjne typu collar (zakupione opcje call oraz sprzedane opcje put). Ponadto, w 2012 roku Grupa zabezpieczała ryzyko towarowe korzystając z opcji azjatyckich call oraz strategii risk reversal (zakupione opcje towarowe azjatyckie call i sprzedane opcje put).

Wycena do wartości godziwej opcji walutowych call i put została przeprowadzona według modelu Garmana-Kohlhagena, natomiast wycena towarowych opcji azjatyckich call i put została przeprowadzona wg modelu Espen Levy-ego. Wycena kontraktów forward oraz transakcji CCIRS do wartości godziwej polega na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych osobno w każdej walucie. Do wyceny wykorzystano dane rynkowe, dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych, cen towarów i zmienności towarowej (volatility) z dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rachunkowość zabezpieczeń

Jednostka Dominująca od 2009 roku rozpoczęła stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych dla transakcji walutowych, a od dnia 1 czerwca 2010 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych dla transakcji towarowych. Szczegółowe zasady zostały przedstawione w punkcie 2.3.13.

Instrumenty pochodne

Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna w walucie	Waluta / aktywo	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Wycena do wartości godziwej instrumentu	
					31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Cross Currency Interest Rate Swap						
pożyczka	5 244	NOK	1 - 3 lata	0,5198	(317)	-
pożyczka	481	NOK	1 - 3 lata	0,5684	3	-
euroobligacje	500	EUR	powyżej 3 lat	4,1580	82	-
pożyczka	4 560	NOK	1 - 3 lata	0,5147	-	(411)
					(232)	(411)
Forward						
płatności za gaz	27	EUR	do 1 m-ca	4,1665	(2)	-
płatności za gaz	34	EUR	1 - 3 m-cy	4,1739	(2)	-
płatności za gaz	150	USD	do 1 m-ca	3,3414	(36)	-
płatności za gaz	210	USD	1 - 3 m-cy	3,2690	(31)	-
płatności za gaz	60	USD	3 - 6 m-cy	3,2338	(5)	-
Kurs EUR/PLN	4	EUR	do 1 m-ca	4,2422	-	-
Kurs EUR/PLN	2	EUR	1 - 3 lata	4,4419	-	-
płatności za gaz	65	EUR	I kwartał 2012	4,4455	-	(1)
płatności za gaz	295	USD	I kwartał 2012	3,2356	-	59
płatności za gaz	20	USD	II kwartał 2012	3,4076	-	1
zobowiązania finansowe w PN Diament Sp. z o.o. należności zagraniczne w PGNiG Technologie Sp. z o.o.	0,13	USD	2011	2,7848	-	-
	2,43	EUR	2011	4,4255	-	-
					(76)	59
Opcje call						
płatności za gaz	90	USD	do 1 m-ca	3,4742	-	-
płatności za gaz	290	USD	1 - 3 m-cy	3,4839	2	-
płatności za gaz	30	USD	3 - 6 m-cy	3,4583	1	-
płatności za gaz	31	EUR	do 1 m-ca	4,2552	-	-
płatności za gaz	117	EUR	1 - 3 m-cy	4,2670	2	-
płatności za gaz	51	EUR	I kwartał 2012	4,3624	-	9
płatności za gaz	36	EUR	II kwartał 2012	4,5681	-	3
płatności za gaz	580	USD	I kwartał 2012	3,3044	-	124
płatności za gaz	310	USD	II kwartał 2012	3,5328	-	46
					5	182
Opcje put						
wpływ ze sprzedaży w walucie	1	EUR	do 1 m-ca	kurs wykonania PUT 4,1100; kurs wykonania CALL 4,2545	-	-
wpływ ze sprzedaży w walucie	1	EUR	1 - 3 m-cy	kurs wykonania PUT 4,1200; kurs wykonania CALL 4,2545	-	-
wpływ ze sprzedaży w walucie	1	EUR	1 - 3 m-cy	kurs wykonania PUT 4,1250; kurs wykonania CALL 4,2545	-	-
płatności za gaz	20	USD	I kwartał 2012	3,0030	-	-
					-	-

Instrumenty pochodne cd.

Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna w walucie	Waluta / aktywo	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Wycena do wartości godziwej instrumentu	
					31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Opcje call commodity						
płatności za gaz	0,176	HFO	do 1 m-ca	793,52	-	-
płatności za gaz	0,503	HFO	1 - 3 m-cy	791,65	-	-
płatności za gaz	0,416	HFO	3 - 6 m-cy	732,38	2	-
płatności za gaz	0,118	HFO	6 - 12 m-cy	749,92	-	-
płatności za gaz	0,127	GO	do 1 m-ca	1 108,82	-	-
płatności za gaz	0,373	GO	1 - 3 m-cy	1 097,37	-	-
płatności za gaz	0,338	GO	3 - 6 m-cy	1 014,05	13	-
płatności za gaz	0,123	GO	6 - 12 m-cy	1 052,68	-	-
płatności za gaz	0,635	FO	I kwartał 2012	750,64	-	18
płatności za gaz	0,724	FO	II kwartał 2012	782,24	-	-
płatności za gaz	0,947	FO	II półrocze 2012	819,37	-	7
płatności za gaz	0,062	FO	I kwartał 2013	788,06	-	2
płatności za gaz	0,499	GO	I kwartał 2012	1 072,18	-	10
płatności za gaz	0,505	GO	II kwartał 2012	1 089,44	-	-
płatności za gaz	0,642	GO	II półrocze 2012	1 150,09	-	3
płatności za gaz	0,042	GO	I kwartał 2013	1 121,43	-	1
					15	41
Opcje put commodity						
płatności za gaz	0,138	HFO	do 1 m-ca	587,04	-	-
płatności za gaz	0,454	HFO	1 - 3 m-cy	594,79	-	-
płatności za gaz	0,222	HFO	3 - 6 m-cy	545,11	-	-
płatności za gaz	0,105	GO	do 1 m-ca	841,90	-	-
płatności za gaz	0,373	GO	1 - 3 m-cy	858,16	-	-
płatności za gaz	0,211	GO	3 - 6 m-cy	818,72	-	-
płatności za gaz	0,600	FO	I kwartał 2012	553,46	-	-
płatności za gaz	0,724	FO	II kwartał 2012	526,47	-	-
płatności za gaz	0,827	FO	II półrocze 2012	503,12	-	(1)
płatności za gaz	0,030	FO	I kwartał 2013	490,00	-	-
płatności za gaz	0,499	GO	I kwartał 2012	822,20	-	-
płatności za gaz	0,505	GO	II kwartał 2012	803,80	-	-
płatności za gaz	0,586	GO	II półrocze 2012	753,27	-	(2)
płatności za gaz	0,020	GO	I kwartał 2013	772,00	-	-
					-	(3)
Razem					(288)	(132)
Z tego: wycena pozytywna*					105	285
Wycena negatywna					(393)	(417)
aktywa						
zobowiązania						

* Zawiera odwrócenie się dodatniej wyceny, ze względu jednak na przewagę premii za opcje oraz ich wyceny zostały one łącznie zaprezentowane w aktywach.

HFO – Heavy Fuel Oil

GO - Gasoil

Wycena pozytywna instrumentów pochodnych na koniec okresu jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji aktywów obrotowych. Natomiast wycena negatywna jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji zobowiązań krótkoterminowych. Skutki wyceny otwartych pozycji odnoszone są w wynik finansowy okresu lub bezpośrednio w kapitały w przypadku wystąpienia części skutecznej, stanowiącej efektywne zabezpieczenie zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych. W takim przypadku w momencie realizacji instrumentu pochodnego i pozycji zabezpieczanej zmniejszeniu/zwiększeniu ulegają kapitały Grupy, a wartość skuteczna odnoszona jest w rachunek zysków i strat w miejscu powstawania kosztów pozycji

zabezpieczanej. Cześć nieskuteczna oraz wartość godziwa transakcji niewyznaczonych jako transakcje zabezpieczające odnieszona jest w pozostałe pozycje wyniku finansowego danego okresu.

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych - niezrealizowane	109	(339)
Wynik na instrumentach pochodnych - zrealizowane	(217)	488
Razem wynik na instrumentach pochodnych ujęty w rachunku zysków i strat	(108)	149
z tego:		-
ujęty w koszcie zużycia surowców i materiałów	37	470
ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych netto	(116)	(321)
ujęty w przychodach lub kosztach finansowych	(29)	-
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych ujęty w innych całkowitych dochodach - niezrealizowane	(250)	135
Razem wynik na instrumentach pochodnych ujęty w kapitałach	(358)	284

36. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

36.1. Należności warunkowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Od jednostek powiązanych:		
z tytułu otrzymanych poręczeń i gwarancji	1	-
z tytułu otrzymanych weksli	152	3
Od jednostek powiązanych razem	153	3
Od jednostek pozostałych:		
z tytułu otrzymanych poręczeń i gwarancji	420	428
z tytułu otrzymanych weksli	158	97
pozostałe	226	156
Od jednostek pozostałych razem	804	681
Aktywa warunkowe razem	957	684

36.2. Zobowiązanie warunkowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Na rzecz pozostałych jednostek		
z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji*	9 732	10 571
z tytułu wystawionych weksli	698	858
pozostałe	1 129	-
Na rzecz jednostek pozostałych razem	11 559	11 429
Zobowiązania warunkowe razem	11 559	11 429

* Zobowiązania warunkowe w walucie zostały przeliczone według kursów NBP odpowiednio z 31 grudnia 2012 roku oraz 30 grudnia 2011 roku.

Wzrost należności warunkowych wynika przede wszystkim z udzielenia jednostkom powiązanym pożyczek i wystawionych z tego tytułu weksli, będących zabezpieczeniem tych pożyczek (152 miliony złotych). Zwiększenia pozostałych należności warunkowych wynikają głównie z przyznanych spółkom gazownictwa dofinansowań z Unii Europejskiej do projektów inwestycyjnych.

Spadek zobowiązań warunkowych w 2012 roku wynika przede wszystkim ze zmian kursów walut, w których wyrażone są pozycje zobowiązań. Osłabienie się euro do złotówki w 2012 roku wpłynęło na zmniejszenie kwot zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonej przez Jednostkę Dominującą gwarancji spłaty zobowiązań wynikających z emisji eurobligacji (spadek o 493 miliony złotych według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku) oraz gwarancji należytego wykonania umowy przez spółkę zależną PGNiG Norway AS wobec państwa norweskiego (spadek o 206 milionów złotych). Na zmniejszenie pozycji zobowiązań warunkowych z tytułu wystawionych weksli miało wpływ upływanie terminu obowiązywania części umów wekslowych. Zwiększenie pozostałych zobowiązań warunkowych wynika głównie z ustanowionego zastawu na wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej

PGNiG Norway AS, w kwocie 1 118 milionów złotych, stanowiącego zabezpieczenie zobowiązań kredytowych tej Spółki.

36.3. Inne zobowiązanie warunkowe

Podatek od nieruchomości

Grupa oszacowała ryzyko roszczeń z tytułu podatku od wyrobisk górniczych uznając, że jest ono niewielkie. Ewentualne nieprzeterminowane zobowiązanie z tego tytułu, wraz z odsetkami, nie wykazane w sprawozdaniu finansowym, wynosi na dzień 31 grudnia 2012 roku 160 milionów złotych (na koniec 2011 roku zobowiązanie to wynosiło 151 miliony złotych).

Biorąc pod uwagę wyrok Trybunału Konstytucyjnego z dnia 13 września 2011 roku nie ulega wątpliwości, że wyrobiska górnicze pojmowane jako przestrzenie w nieruchomościach gruntowych lub w górotworach, nie będąc obiektami budowlanymi, nie mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości jako takie obiekty, zarówno samodzielnie (jako wyrobiska w rozumieniu fizycznym), jak i łącznie ze zlokalizowanymi w nich urządzeniami (jako wyrobiska w rozumieniu kompleksowym).

Zgodnie z ww. wyrokiem (sygn. akt P 33/09) w sprawie opodatkowania podatkiem od nieruchomości wyrobisk górniczych, wyrobiska górnicze nie są obiektami budowlanymi w rozumieniu przepisów Ustawy prawo budowlane (a tym samym Ustawy o podatkach i opłatach lokalnych). Zgodnie z uzasadnieniem wyroku za wyrobisko górnicze uważana jest przestrzeń w nieruchomości gruntowej lub górotworze powstała w wyniku robót górniczych, przy czym jako szczególny rodzaj wyrobisk górniczych należy traktować otwory wiertnicze (odwierty) (por. wyrok WSA we Wrocławiu z 31 stycznia 2006 roku, sygn. akt I SA/Wr 1064/04 oraz wyrok NSA z 20 września 2007 roku, sygn. akt II FSK 1016/06).

W związku z powyższym, tak rozumiane wyrobiska górnicze nie mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości ani samodzielnie, ani wspólnie ze zlokalizowanymi w nich urządzeniami. W przedmiotowym wyroku Trybunał Konstytucyjny stwierdza natomiast, że nie istnieją przekonujące argumenty przemawiające generalnie przeciwko możliwości uznania obiektów zlokalizowanych w wyrobiskach górniczych, za obiekty budowlane, a rozstrzygnięcie tej kwestii leży w kompetencji organów podatkowych oraz sądów administracyjnych. Skład orzekający zastrzegł jednak, że za budowę w rozumieniu Ustawy o podatkach i opłatach lokalnych można uznać:

1. jedynie budowle wymienione *expressis verbis* w Ustawie prawo budowlane,
2. jedynie urządzenia techniczne scharakteryzowane w art. 3 pkt 9 Ustawy prawo budowlane, które zapewniają możliwość użytkowania obiektu budowlanego zgodnie z jego przeznaczeniem przy założeniu, że samo wyrobisko nie jest obiektem budowlanym.

W odwiertach niezwykle trudno jest zidentyfikować obiekty wymienione *expressis verbis* w Ustawie prawo budowlane, zatem ryzyko opodatkowania podatkiem od nieruchomości obiektów znajdujących się wewnątrz otworów wiertniczych jest niewielkie.

37. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

37.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
do 1 roku	11	5
od 1 do 5 lat	10	8
Razem	21	13

37.2. Zobowiązania z tytułu podpisanych umów (nie ujęte jeszcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania wynikające z podpisanych umów	4 951	4 118
Stan realizacji umów na dzień bilansowy	(3 292)	(2 726)
Zobowiązania wynikające z umów po dniu bilansowym	1 659	1 392

38. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

38.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany		Sprzedaż do podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Saldo na dzień	Należności brutto od podmiotów powiązanych	Należności netto od podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki brutto podmiotom powiązanym	Udzielone pożyczki netto podmiotom powiązanym	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności	31 grudnia 2012	29	-	31 grudnia 2012	4	4	-	-	7
	31 grudnia 2011	22	(88)	31 grudnia 2011	2	2	-	-	7
Jednostki zależne i stowarzyszone nie konsolidowane	31 grudnia 2012	10	(111)	31 grudnia 2012	4	4	146	117	10
	31 grudnia 2011	8	176	31 grudnia 2011	2	2	29	-	42
Razem podmioty powiązane	31 grudnia 2012	39	(111)	31 grudnia 2012	8	8	146	117	17
	31 grudnia 2011	30	88	31 grudnia 2011	4	4	29	-	49

W 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje z akcjonariuszami.

Najistotniejszymi transakcjami z akcjonariuszami Jednostki Dominującej w roku 2011 były wypłaty dywidendy przedstawione w nocie 10.

W 2012 roku Jednostka Dominująca ani spółki od niej zależne nie zawarły żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Grupa sporządza dokumentację dla transakcji z jednostkami powiązаныmi zgodną z art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Procedura stosowana jest każdorazowo przy zawieraniu przez podmioty z Grupy Kapitałowej PGNiG umów (w tym umów ramowych), aneksów do umów, zleceń (umów szczegółowych) lub zamówień składanych na podstawie umów ramowych z podmiotami powiązаныmi, w przypadku gdy łączna kwota zobowiązań/należności (z jednym kontrahentem na podstawie jednej umowy) lub jej równowartość w złotych przekracza w roku kalendarzowym wartość 100 tysięcy euro dla transakcji towarowych oraz 30 tysięcy euro dla transakcji związanych ze świadczeniem usług, sprzedażą lub udostępnieniem wartości niematerialnych i prawnych. Grupa stosuje metody i sposób kalkulacji zysków oraz określenia ceny przedmiotu transakcji wskazane w art. 11 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, tj. porównywalnej ceny niekontrolowanej, ceny odsprzedaży, rozsądnej marży („koszt plus”) oraz dodatkowe metody zysku transakcyjnego (podziału zysków, marży transakcyjnej netto).

38.2. Transakcje z jednostkami, których udziałowcem/akcjonariuszem jest Skarb Państwa

Grupa korzysta ze zwolnienia przewidzianego w paragrafach 25-27 MSR 24 dotyczących szczegółowości prezentacji transakcji z podmiotami powiązаныmi poprzez udziałowca/akcjonariusza, którym jest Skarb Państwa. Brak szczególnych transakcji z tymi podmiotami upoważnia Spółkę do prezentowania informacji w dozwolonym przez znowelizowany MSR 24 minimalnym zakresie zaprezentowanym poniżej.

Główne transakcje prowadzone z jednostkami, których udziałowcem/akcjonariuszem jest Skarb Państwa dotyczą bieżącej działalności Grupy, czyli obrotu i dystrybucji gazu ziemnego oraz sprzedaży ropy naftowej.

W 2012 roku Grupa uzyskała największe obroty z następującymi podmiotami, których akcjonariuszem lub udziałowcem jest Skarb Państwa: Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A., Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., Grupa LOTOS S.A., KGHM Polska Miedź S.A., Krośnieńskie Huty Szkła KROSNO S.A. w upadłości, Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., Zakłady Chemiczne POLICE S.A., Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A., Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A.

W 2011 roku Grupa uzyskała największe obroty z następującymi podmiotami, których akcjonariuszem lub udziałowcem jest Skarb Państwa: Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A., Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A., Rafineria Trzebinia S.A., Zakłady Azotowe ANWIL S.A., Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., Zakłady Azotowe KĘDZIERZYN S.A., Zakłady Chemiczne POLICE S.A., Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A., PGE Elektrociepłownia Lublin-Wrotków Sp. z o.o.

38.3. Informacje o wynagrodzeniach osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółkach Grupy Kapitałowej

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Wynagrodzenie osób zarządzających	31,01	31,93
Jednostka dominująca	1,89	3,10
Jednostki zależne	21,60	20,50
Jednostki współzależne	6,71	7,53
Jednostki stowarzyszone	0,81	0,80
Wynagrodzenie osób nadzorujących	12,11	9,41
Jednostka dominująca	0,36	0,29
Jednostki zależne	7,84	7,13
Jednostki współzależne	3,21	1,26
Jednostki stowarzyszone	0,70	0,73
Razem	43,12	41,34

38.4. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w spółkach Grupy Kapitałowej

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Członkowie Zarządów		
Oprocentowanie (%)	1%-4%	0%-4%
Wymagalność	3-5 lat	2-5 lat
Wartość pożyczek pozostałych do spłaty	0,16	0,12
Członkowie Rad Nadzorczych		
Oprocentowanie (%)	4%	0%-4%
Wymagalność	5 lat	2-5 lat
Wartość pożyczek pozostałych do spłaty	0,01	0,03
Razem wartości pożyczek pozostałych do spłaty	0,17	0,15

38.5. Informacje o wynagrodzeniach, wypłaconych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostkę Dominującą

Imię i nazwisko	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012		
	Łączna kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w 2012 roku	Łączna kwota wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych w 2012 roku	Razem wynagrodzenie wypłacone w 2012 roku
Razem Zarząd w tym:	1,895	2,840	4,735
Grażyna Piotrowska-Oliwa	0,211	0,558	0,769
Radosław Dudziński	0,330	0,858	1,188
Sławomir Hinc	0,336	0,857	1,193
Mirosław Szkałuba	0,369	0,423	0,792
Osoby zarządzające w bieżącym okresie, ale nie pełniące już swoich funkcji na koniec bieżącego okresu			
Kazimierz Chrobak*	0,222	-	0,222
Mieczysław Jakiel*	0,091	0,018	0,109
Ewa Bernacik*	0,106	0,037	0,143
Marek Karabuła**	0,230	0,089	0,319
Razem Rada Nadzorcza w tym:	0,360	0,213	0,573
Chmielewski Wojciech	0,040	-	0,040
Marcin Moryń	0,041	-	0,041
Mieczysław Kawecki	0,041	0,043	0,084
Agnieszka Chmielarz	0,041	0,045	0,086
Józef Głowacki	0,040	-	0,040
Mieczysław Puławski	0,041	-	0,041
Jolanta Siergiej	0,041	0,045	0,086
Janusz Pilitowski	0,040	-	0,040
Ewa Sibrecht-Ośka	0,033	-	0,033
Osoby nadzorujące w bieżącym okresie, ale nie pełniące już swoich funkcji na koniec bieżącego okresu			
Grzegorz Banaszek	0,001	-	0,001
Stanisław Rychlicki	0,001	0,080	0,081
Razem	2,255	3,053	5,308

*Kazimierz Chrobak, Mieczysław Jakiel, Ewa Bernacik pełnili funkcję prokurenta do 21 marca 2012 roku.

**Marek Karabuła pełnił funkcję członka Zarządu do 11 maja 2012 roku.

Grupa Kapitałowa PGNiG
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w milionach złotych)

Imię i nazwisko	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011		
	Łączna kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w 2011 roku	Łączna kwota wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych w 2011 roku	Razem wynagrodzenie wypłacone w 2011 roku
Razem Zarząd w tym:	3,099	4,364	7,463
Michał Szubski - prezes zarządu	0,356	1,456	1,812
Radosław Dudziński - wiceprezes zarządu	0,329	1,058	1,387
Sławomir Hinc - wiceprezes zarządu	0,325	1,058	1,383
Marek Karabuła - wiceprezes zarządu	0,272	0,271	0,543
Mirosław Szkatuba - wiceprezes zarządu	0,374	0,357	0,731
Ewa Bernacik - prokurent	0,358	0,085	0,443
Mieczysław Jakiel - prokurent	0,625	0,041	0,666
Osoby zarządzające w 2011 roku, ale nie pełniące już swoich funkcji na 31 grudnia 2011 roku:			
Tadeusz Kulczyk – prokurent *	0,460	0,038	0,498
Razem Rada Nadzorcza w tym:	0,290	0,190	0,480
Stanisław Rychlicki	0,041	0,080	0,121
Marcin Moryń	0,041	-	0,041
Mieczysław Kawecki	0,043	0,041	0,084
Agnieszka Chmielarz	0,041	0,026	0,067
Grzegorz Banaszek	0,041	-	0,041
Mieczysław Puławski	0,041	-	0,041
Jolanta Siergiej	0,042	0,043	0,085
Razem	3,389	4,554	7,943

* W dniu 29 listopada 2011 roku Zarząd PGNiG S.A. podjął decyzję o odwołaniu prokury Panu Tadeuszowi Kulczykowi.

38.6 Wynagrodzenie firmy audytorskiej za obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz inne usługi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PGNiG, a także sprawozdania finansowe PGNiG S.A. oraz 21 spółek zależnych za rok 2012 badała spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audit Sp. z o.o.). Umowa z audytorem została podpisana na okres trzech lat (lata 2010-2013). Zakres umowy obejmuje:

- badanie i przetłumaczenie na język angielski sprawozdań finansowych za okresy roczne kończące się odpowiednio dnia 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2012 roku (dla PGNiG S.A. i spółek zależnych);
- przegląd sprawozdań finansowych za okres każdego pierwszego kwartału 2011 roku, 2012 roku, 2013 roku (dla PGNiG S.A.);
- przegląd i przetłumaczenie sprawozdań finansowych za okres każdego pierwszego półrocza 2010 roku, 2011 roku, 2012 roku (dla PGNiG S.A.);
- przegląd sprawozdań finansowych za okres każdego trzeciego kwartału 2010 roku, 2011 roku, 2012 roku (dla PGNiG S.A.);
- przeprowadzenia za okres roku 2010, roku 2011 i roku 2012 uzgodnionych procedur na potrzeby banków finansujących Jednostkę Dominującą dotyczących wskaźników finansowych, wynikających z zawartych umów kredytu oraz umów objęcia obligacji i warunków ich emisji (dla PGNiG S.A.);

W dniu 19 czerwca 2012 roku zawarty został aneks do powyższej umowy, zmieniający zakres usług świadczonych przez audytora. Z umowy zostało wyłączone tłumaczenie na język angielski zbadanych przez audytora sprawozdań finansowych, a zakres umowy został rozszerzony o:

- weryfikację danych finansowych PGNiG TERMIKA S.A. na moment przejęcia kontroli nad spółką przez PGNiG S.A. wraz z weryfikacją wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów i pasywów PGNiG TERMIKA S.A.;
- przeprowadzenie procedur na potrzeby banków finansujących PGNiG S.A. za okresy 12-miesięczne zakończone 30 czerwca 2010, 2011 i 2012 roku.

W związku ze zmianą umowy zmieniło się wynagrodzenie audytora, również za okres porównawczy.

Wynagrodzenie od Jednostki Dominującej dla podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za lata 2011-2012, po uwzględnieniu zmian wynikających z aneksu, zostało zaprezentowane w poniższej tabeli.

	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	0,10	0,10
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	0,12	0,12
Inne usługi poświadczające, w tym za przegląd sprawozdań finansowych	0,53	0,47
Pozostałe usługi	0,01	0,03
Razem	0,76	0,72

38.7. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

W 2012 roku PGNiG S.A. współpracowało na terytorium Polski z następującymi firmami: FX Energy Poland Sp. z o.o., EuroGas Polska Sp. z o.o., Energia Bieszczady Sp. z o.o., Orlen Upstream Sp. z o.o., Aurelian Oil & Gas PLC (poprzez spółki zależne Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp. k. i Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k.), CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o., Tauron Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., ENEA S.A.

FX Energy Poland sp. z o.o., siedziba: Warszawa 00-613, ul. Chałubińskiego 8

W 2012 roku PGNiG S.A. kontynuowała współpracę z firmą FX Energy Poland Sp. z o.o. na obszarach koncesyjnych PGNiG S.A.:

- „Płotki” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 12 maja 2000 roku; udziały wynoszą: PGNiG S.A. (operator) – 51%, FX Energy – 49%,
- „Płotki”-„PTZ” tzw. Poszerzony Teren Zaniemyśla na podstawie Umowy Operacyjnej Użytkowników Górniczych z dnia 26 października 2005 roku; udziały wynoszą PGNiG S.A. (operator) – 51%, FX Energy – 24,5%, CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. – 24,5%,
- „Poznań” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 1 czerwca 2004 roku; udziały wynoszą: PGNiG S.A. (operator) – 51%, FX Energy – 49%,

oraz na obszarach koncesyjnych FX Energy Poland Sp. z o.o.:

- „Warszawa-Południe” (bloki 234, 235, 254, 255, 274N) na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 26 maja 2011 roku (która w części dotyczącej bloku 255 zastąpiła umowę z dnia 29 października 1999 roku); udziały wynoszą: FX Energy (operator) – 51%, PGNiG S.A. – 49%
- „Ostrowiec” (bloki 163 i 164) na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 27 lutego 2009 roku, obejmujący obszar bloków koncesyjnych 163 i 164; udziały wynoszą: FX Energy (operator) – 51%, PGNiG S.A. – 49%,
- „Kutno” (bloki 211, 212, 231 i 232) na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 30 września 2010 roku; udziały wynoszą: FX Energy (operator) – 50%, PGNiG S.A. – 50%.

W 2012 roku kontynuowano eksploatację złóż Roszków na obszarze „Płotki” oraz Zaniemyśl na obszarze „Płotki”-„PTZ”. Na obszarze „Płotki” rozpoczęto akwizycję zdjęcia sejsmicznego Donatowo-Rusocin 3D. Natomiast na obszarze „Płotki”-„PTZ” rozpoczęto reprocessing zdjęcia sejsmicznego Kaleje-Zaniemyśl 3D w celu wyboru optymalnej lokalizacji otworu eksploatacyjnego Zaniemyśl-4.

Na obszarze „Poznań” w 2012 roku kontynuowano eksploatację złóż gazu ziemnego Środa Wielkopolska, Kromolice i Kromolice S. Kontynuowano również zagospodarowanie złoża gazu ziemnego Winna Góra i Lisewo. Ponadto zakończono wiercenie otworu Komorze-3k, w którym odkryto złożo gazu ziemnego. Prowadzono również prace przygotowawcze do zabiegu szczelinowania w otworze poszukiwawczym Pławce-2 (tight gas). W rejonie Żerków-Pleszew zakończono processing i interpretację II etapu zdjęcia sejsmicznego 3D. Ponadto wyłoniono wykonawcę wiercenia i rozpoczęto montaż urządzenia dla otworu poszukiwawczego Mieczewo-1k. Wykonano również zdjęcia sejsmiczne Miłostaw 3D i Taczanów 3D oraz rozpoczęto ich przetwarzanie.

Na obszarze „Warszawa-Południe” wykonano 234,2 km sejsmiki 2D oraz wykonano przetwarzanie danych sejsmicznych. Zakończono również reprocessing 4 archiwalnych profili sejsmicznych o łącznej długości 44,5 km. Ponadto wykonano interpretację geologiczną rejonu Potycz-Boglewice-Grójec obejmującego 563,7 km nowych profili sejsmicznych i 677,7 km archiwalnych profili sejsmicznych.

Na obszarze „Ostrowiec” kontynuowane były prace analityczne. Natomiast na obszarze „Kutno” zakończono wiercenie otworu poszukiwawczego Kutno-2 z wynikiem negatywnym.

EuroGas Polska Sp. z o.o., siedziba: Pszczyna 43-200, ul. Górnośląska 3

Energia Bieszczady Sp. z o.o., siedziba: Warszawa 00-654, ul. Śniadeckich 17

W 2012 roku PGNiG S.A. kontynuowała współpracę z firmą EuroGas Polska Sp. z o.o. oraz Energia Bieszczady Sp. z o.o. na obszarze koncesyjnym „Bieszczady na podstawie umowy o wspólnych operacjach z dnia 1 czerwca 2007 roku. Udziały w przedsięwzięciu wynoszą: PGNiG S.A. (operator) – 51%, EuroGas Polska Sp. z o.o. – 24% i Energia Bieszczady Sp. z o.o. – 25%.

Na obszarze „Bieszczady” zakończono sejsmiczne prace polowe 2D i rozpoczęto processing profili sejsmicznych w rejonie Jaślicka-Baligród. Ponadto zakończono polowe prace grawimetryczne oraz

interpretację wyników pomiarów w rejonie Hoczew-Lutowiska. Udziałowcy zdecydowali o zabezpieczeniu otworu Niebieszczy-1, a kolejne prace związane z opróbowaniem tego otworu zaplanowano na 2013 rok. Ponadto rozpoczęto reprocessing archiwalnych profili sejsmicznych Kostarowce-Zahutyń 2D. Wykonano również prace polowe 2D w rejonie Rakowa-Paszowa.

Orlen Upstream Sp. z o.o., siedziba: Warszawa 01-208, ul. Przyokopowa 31

W 2012 roku PGNiG S.A. kontynuowało współpracę z firmą Orlen Upstream Sp. z o.o., na obszarze „Sieraków” na podstawie umowy o wspólnych operacjach z dnia 22 czerwca 2009 roku. Udziały w przedsięwzięciu wynoszą: PGNiG S.A. (operator) – 51%, Orlen Upstream Sp. z o.o. – 49%. Na obszarze „Sieraków” w 2012 roku, po analizie geologiczno-geofizycznej, wyznaczono lokalizację otworu Sieraków-3 i rozpoczęto prace przygotowawcze w terenie.

Aurelian Oil & Gas PLC, siedziba: 13/14 Hanover Street London W1S 1YH

Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółka zależna Aurelian Oil & Gas PLC), siedziba: Warszawa 00-654, ul. Śniadeckich 17

Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółka zależna Aurelian Oil & Gas PLC), siedziba: Warszawa 00-654, ul. Śniadeckich 17

Prace na koncesjach należących do Aurelian Oil & Gas PLC prowadzone były na obszarach:

- „Karpaty Zachodnie” na podstawie umowy o wspólnych operacjach z dnia 17 grudnia 2009 roku z firmą Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółką zależną Aurelian Oil & Gas PLC); udziały wynoszą: Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp. k. (operator) – 60%, PGNiG S.A. – 40%
- „Karpaty Wschodnie” na podstawie umowy o wspólnych operacjach z dnia 17 grudnia 2009 roku z firmą Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółką zależną Aurelian Oil & Gas PLC); udziały wynoszą: Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k. (operator) – 80%, PGNiG S.A. – 20%.

Na obszarze „Karpaty Zachodnie” w 2012 roku wykonano 110 km zdjęcia sejsmicznego 2D oraz rozpoczęto interpretację 108 km profili sejsmicznych 2D z rejonu Bielsko – Cieszyn – Bestwina i 27 km profili 2D z rejonu Budzów.

Na obszarze „Karpaty Wschodnie” w 2012 roku wykonano przetwarzanie zdjęcia sejsmicznego 2D w rejonie Jordanów i zakończono interpretację geologiczną zdjęcia sejsmicznego 2D Mszana Dolna-Jordanów.

Tauron Polska Energia S.A., siedziba: Katowice 40-114, ul. Ks. Piotra Ściegiennego 3

KGHM Polska Miedź S.A., siedziba: Lubin 59-301, ul. M. Skłodowskiej – Curie 48

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., siedziba: Warszawa 00-496, ul. Mysia 2

ENEA S.A., siedziba: Poznań 60-201, ul. Górecka 1.

W dniu 4 lipca 2012 roku PGNiG S.A. podpisała umowę ramową w zakresie poszukiwania i wydobywania gazu ziemnego oraz ropy naftowej z łupków na obszarze koncesji Wejherowo z czterema spółkami: Tauron Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i Enea S.A. Zgodnie z umową, wspólne prace będą prowadzone m.in. w rejonie Kochanowa, Częstkowa i Tępcza, na części należącej do PGNiG S.A. koncesji Wejherowo, na której wstępne badania potwierdziły występowanie niekonwencjonalnych złóż gazu. Współpraca spółek na koncesji Wejherowo obejmie obszar o powierzchni ok. 160 km². Szacowane nakłady na projekt Kochanowo – Częstkowo – Tępcz (KCT) wyniosą maksymalnie 1,7 mld zł. Na etapie prac poszukiwawczo-rozpoznawczych operatorem będzie PGNiG S.A.

38.8. Działalność poza granicami kraju

Udziały PGNiG S.A. w spółkach zagranicznych

Ukraina

Spółka **Dewon Z.S.A.** jest spółką akcyjną typu zamkniętego (nie giełdowa). Została utworzona 17 listopada 1999 roku. Podstawowym celem i zadaniem spółki jest realizacja usług związanych

z wydobyciem gazu ziemnego, rekonstrukcją odwiertów oraz zagospodarowaniem i eksploatacją złóż na Ukrainie.

Fundusz statutowy (kapitał zakładowy) spółki wynosi 11,1 milionów UAH, to jest 4,3 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku) i dzieli się na 120 000 akcji o wartości nominalnej 92,89 UAH każda. Zaangażowanie w spółce wynosi 4,1 milionów UAH, to jest 1,7 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku). Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2012 roku, wynosiła 2,5 miliona złotych i w całości była objęta odpisem aktualizującym.

Struktura własności akcji przedstawia się następująco:

- PGNiG S.A. 36,38%
- Prawniczyj Alians Sp. z o.o. 25,99%
- Ferrous Trading Ltd. 25,08%
- NAK Neftiegaz Ukrainy 12,13%
- Oszkader Walentyna Georgijewna 0,41%
- SZJu Łtawa Sp. z o.o. 0,01%

Produkcja gazu ziemnego została uruchomiona przez spółkę w listopadzie 2003 roku i trwała do 24 kwietnia 2009 roku.

Eksploatacja złoża Sachalińskiego odbywała się w ramach joint venture, na podstawie umowy zawartej przez spółkę Dewon Z.S.A z NAK „Nadra Ukrainy” (posiadaczem licencji na eksploatację węglowodorów) i spółką PoltavaNaftoGasGeologia. W dniu 24 kwietnia 2009 roku wygasła licencja na prowadzenie prac na złożu Sachalińskim, której posiadaczem była spółka NAK „Nadra Ukrainy”. Od tego momentu nastąpiła przerwa w działalności gospodarczej Spółki. Przystój, wywołany brakiem licencji, a następnie brakiem umowy joint venture z nowym posiadaczem licencji (UkrNaftoBurienie) spowodował znaczące pogorszenie sytuacji finansowej spółki Dewon.

W połowie roku 2012, po przeszło 3 letniej przerwie, Spółka wznowiła wydobycie na złożu Sachalińskim we wschodniej Ukrainie. W dniu 15 maja 2012 roku podpisana została nowa umowa joint venture (trzystronna) z Ukrnaftoburienie (właściciel licencji) i spółką Golden Derrik. Odwiert nr 21 i odwiert 113 uruchomione zostały 25 czerwca 2012 roku, a trzeci odwiert nr 18 w dniu 7 lipca 2012 roku.

Oman

Kapitał zakładowy spółki **Sahara Petroleum Technology Llc** wynosi 0,15 milionów OMR (omańskich riali), to jest 1,2 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 24 grudnia 2012 roku, który był ostatnim ogłoszonym kursem dla tej waluty w 2012 roku) i dzieli się na 150 000 udziałów o wartości 1 OMR każdy. Zaangażowanie PGNiG S.A. w spółce wynosi 73,5 tysięcy riali, to jest 0,9 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 24 grudnia 2012 roku, który był ostatnim ogłoszonym kursem dla tej waluty w 2012 roku).

Struktura własności udziałów przedstawia się następująco:

- PGNiG S.A. 73 500 udziałów 49%,
- Petroleum and Gas Technology llc 76 500 udziałów 51%
P.O. Box 3641, Ruwi, Sułtanat Omanu.

Spółka została zawiązana w 2000 roku, z inicjatywy Zakładu Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o. (do 30 czerwca 2005 roku był to oddział PGNiG S.A., a obecnie jest to spółka, w której PGNiG S.A. posiada 100% udziałów). Głównym celem zawiązania spółki było prowadzenie przez nią usług serwisowych w zakresie obróbki i rekonstrukcji odwiertów, operacji techniką linową, konserwacji głowic eksploatacyjnych i lekkich oraz średnich wierceń z wykorzystaniem potencjału technologicznego PGNiG S.A.

Spółka nigdy nie podjęła działalności, do której prowadzenia została powołana. W dniu 7 czerwca 2009 roku wspólnicy podjęli uchwałę o rozwiązaniu spółki i wyznaczeniu likwidatora. Obecnie przeprowadzany jest proces likwidacji Spółki.

Niemcy

W dniu 1 lipca 2005 roku w Poczdamie pomiędzy PGNiG S.A. oraz VNG-Verbundnetz Gas AG zostały podpisane dwie umowy założycielskie spółek na prawie niemieckim:

- **InterTransGas GmbH (ITG),**
- **InterGasTrade GmbH (IGT).**

Obaj partnerzy objęli po 50% udziałów w każdej ze spółek. Kapitały zakładowe założonych spółek wyniosły po 200 tysięcy EUR, to jest 0,8 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku), a ich siedziby znajdują się w Poczdamie (InterGasTrade GmbH (IGT)) i Lipsku (InterTransGas GmbH (ITG)).

Spółka InterGasTrade GmbH nie została wpisana do rejestru handlowego.

W dniu 9 sierpnia 2005 roku spółka InterTransGas GmbH została wpisana do rejestru handlowego w Poczdamie. Przedmiotem działalności spółki jest budowa i eksploatacja infrastruktury przesyłowej oraz sprzedaż mocy przesyłowych.

Celem zawiązania spółki InterTransGas GmbH była realizacja budowy interkonektora, łączącego polski i europejski system przesyłowy, stanowiącego jeden z elementów dywersyfikacji dostaw paliwa gazowego do Polski.

W dniu 29 stycznia 2009 roku Zgromadzenie Wspólników InterTransGas GmbH podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia modelu biznesowego budowy gazociągu przesyłowego Börnicke – Hintersee – Police, zatwierdzenia planu gospodarczego na rok 2009 oraz wpłaty na kapitał rezerwowy przez wspólników po 3,0 miliony euro. Dokapitalizowanie miało formę wpłaty na kapitał rezerwowy, bez emisji nowych udziałów. Pierwsza transza wpłaty na kapitał rezerwowy w wysokości po 0,7 miliona euro od obydwu wspólników nastąpiła w czerwcu 2009 roku. Kolejna transza wpłaty na kapitał rezerwowy w wysokości po 2,3 milionów euro przez każdego wspólnika nastąpiła w lipcu 2010 roku, po zawarciu 30 czerwca 2010 roku przez wspólników Aneksu do „Umowy wspólników o współpracy”, konkretyzującego warunki współpracy przy realizacji budowy gazociągu „Interkonektor Niemcy – Polska”, w szczególności w odniesieniu do praw i obowiązków wspólników ITG.

W dniu 13 grudnia 2011 roku Zgromadzenie Wspólników InterTransGas GmbH podjęło uchwałę o wycofaniu kapitału rezerwowego w wysokości 3,8 milionów euro i wypłacie po połowie tej kwoty obydwu wspólnikom, tj. PGNiG S.A. i VNG AG. Wypłata kapitału nastąpiła przed końcem grudnia 2011 roku.

Od 1 marca 2012 roku po stronie niemieckiej wspólnikiem jest ONTRAS - VNG Gastransport GmbH (100% spółka zależna VNG AG zajmująca się działalnością przesyłową, dalej jako ONTRANS). Udziały ITG zostały przeniesione przez VNG na ONTRAS w ramach rozdziału działalności sieciowej od produkcyjnej i obrotu.

Wspólnicy spółki ITG, w 2012 roku, wyrazili zainteresowanie możliwością zbycia udziałów ITG na rzecz innego podmiotu. W 2012 roku podjęto działania mające na celu znalezienie potencjalnego nabywcy.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zaangażowanie PGNiG S.A. w spółce InterTransGas GmbH wynosiło 0,8 miliona EUR, to jest 3,5 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku). Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2012 roku wynosiła 5,2 milionów złotych.

W dniu 21 grudnia 2010 roku została zawiązana spółka **POGC Trading GmbH** z siedzibą w Monachium, o kapitale zakładowym 10 milionów euro, to jest 40,9 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku). Całość udziałów objęło PGNiG S.A. za wkład pieniężny opłacony w grudniu 2010 roku. Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2012 roku wynosiła 39,7 milionów złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest kupno i sprzedaż oraz obrót gazem, paliwami i innymi formami energii (związanymi z tymi produktami w formie fizycznej), a także obrót produktami pochodnymi i produktami finansowymi, z tym że obrót produktami pochodnymi i produktami finansowymi ma być prowadzony wyłącznie dla zabezpieczenia ryzyk własnych. W dniu 10 lutego 2011 roku spółka POGC Trading GmbH została wpisana do rejestru handlowego w Monachium.

W dniu 22 sierpnia 2011 roku Zgromadzenie Wspólników POGC Trading GmbH podjęło uchwałę o zmianie nazwy firmy na **PGNiG Sales & Trading GmbH**. Zmiana została zarejestrowana w dniu 25 sierpnia 2011 roku.

W listopadzie 2011 roku spółka podjęła działalność operacyjną zakupów gazu ziemnego na rynku europejskim z przeznaczeniem dla PGNiG S.A. Działalność handlowa na europejskim rynku gazu ziemnego jest kontynuowana w 2012 roku.

W czerwcu 2012 roku PGNiG Sales & Trading GmbH nabyła 100% udziałów w spółce XOOOL GmbH o kapitale podstawowym 0,5 milionów euro, zarejestrowanej w Monachium. Spółka XOOOL GmbH jest operatorem gazowym posiadającym sieć 16 600 odbiorców końcowych gazu ziemnego w Niemczech.

Norwegia

W dniu 24 maja 2007 roku Jednostka Dominująca powołała w Norwegii spółkę zależną – **PGNiG Norway AS** w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, jako spółkę celową do realizacji zadań PGNiG S.A. na Norweskim Szelfie Kontynentalnym (NCS).

Jedynym właścicielem PGNiG Norway AS jest PGNiG S.A. Przedmiot działalności PGNiG Norway AS obejmuje eksploatację ropy naftowej i gazu ziemnego oraz inną działalność podobnego typu lub z tym związaną. PGNiG Norway AS ma również możliwość zaangażowania się w projekty infrastrukturalne związane z działalnością przesyłową siecią podmorską (np. budowa i operatorstwo na gazociągach) oraz prowadzenia działalności handlowej i finansowej oraz innych działalności na wszystkich etapach łańcucha wartości związanych z wykorzystaniem ropy naftowej i gazu ziemnego.

PGNiG Norway AS została powołana w szczególności dla wykonania umowy zawartej 28 lutego 2007 roku pomiędzy PGNiG S.A. a Mobil Development Norway AS i ExxonMobil Produktion Norway Inc. dotyczącej nabycia przez Spółkę udziałów w obszarach koncesyjnych złóż na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, tj. złóż Skarv, Snadd oraz Idun (licencje PL 212, PL 212B, PL 262). Zgodnie z umową joint – venture PGNiG Norway AS posiada prawo do 12% produkcji (pozostałe udziały posiadają British Petroleum – 24% (operator), Statoil – 36% oraz E.ON Ruhrgas – 28%.) pochodzącej ze złoża Skarv/Snadd/Idun i w takiej samej proporcji obowiązek udziału w nakładach inwestycyjnych. Operatorem złoża jest British Petroleum.

Ponadto w lutym 2010 roku spółka PGNiG Norway AS uzyskała od norweskiego Ministerstwa Nafty i Energii uprawnienia do wykonywania funkcji operatorskich na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

W 2012 roku PGNiG Norway AS, w wyniku rozstrzygnięcia rundy koncesyjnej, objęła na Norweskim Szelfie Kontynentalnym:

- 50% udziałów i operatorstwo w koncesji PL648S;
- 20% udziałów w koncesji PL646; operatorem na tej koncesji jest Wintershall Norge AS (40% udziałów);
- 30% udziałów w koncesji PL350B; operatorem na tej koncesji jest E.ON Ruhrgas Norge AS (40% udziałów).

W 2012 roku PGNiG Norway AS wzięła udział w dwóch rundach koncesyjnych, których rozstrzygnięcie nastąpi w I półroczu 2013 roku.

Głównym aktywem jest złoże Skarv, odkryte w 1998 roku. W 2007 roku do koncesji Skarv zostało dołączone pole Idun.

Na potrzeby prowadzenia działalności poszukiwawczej PGNiG Norway AS korzysta z następujących źródeł finansowania:

- Pożyczki od Jednostki Dominującej; począwszy od 2007 roku, PGNiG S.A. udziela spółce pożyczek na finansowanie działalności. Na dzień 31 grudnia 2012 roku całkowite zadłużenie PGNiG Norway AS z tytułu umów pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą wynosiło (razem z naliczonymi odsetkami) 5 959 milionów koron norweskich, to jest 3 309 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku). W dniu 10 stycznia 2013 roku zawarta została pożyczka nr 5 na kwotę 500 milionów NOK;

- Kredytu zaciągniętego na podstawie umowy podpisanej z 7 międzynarodowymi bankami na łączną kwotę 400 milionów dolarów amerykańskich. Środki zostały przeznaczone głównie na przygotowanie złoża Skarv do eksploatacji i spłatę pożyczki od Jednostki Dominującej z 2010 roku.

W dniu 31 grudnia 2012 roku uruchomione zostało wydobywanie ropy i gazu ze złoża Skarv na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. PGNiG Norway AS posiada 11,92% udziałów w złożu, a jego operatorem jest BP. Wydobywanie PGNiG Norway AS w Norwegii ma wynieść w 2013 roku ok. 370 tys. ton ropy naftowej wraz z innymi frakcjami oraz ok. 0,3 mld m³ gazu. W 2014 roku planuje się wzrost wydobywania, ponieważ pierwszy kwartał 2013 wykorzystany będzie do rozruchu produkcji i sekwencyjnego włączania poszczególnych odwiertów do eksploatacji. W dniu 11 września 2012 roku PGNiG Norway AS podpisała ze spółką PGNiG Sales&Trading GmbH umowę, na mocy której spółka będzie sprzedawać swoją część gazu ziemnego wydobytego ze złoża Skarv. Umowa została podpisana na 10 lat, a jej szacowana wartość wynosi ok. 1,3 mld EUR.

W 2012 roku PGNiG Norway AS prowadziła również prace poszukiwawcze. Na przełomie 2011 i 2012 roku wykonany został odwiert poszukiwawczy na koncesji PL350. Wyniki wiercenia okazały się niesatysfakcjonujące i spółka zrezygnowała z kontynuowania prac na powyższej koncesji. Koncesja 350 i jej rozszerzenie PL350B zostały zwrócone norweskim władzom. Ponadto w 2012 roku spółka prowadziła prace poszukiwawcze na koncesjach PL212E i PL558. Rezultatem prac na koncesji PL212E było odkrycie złoża Snadd Outer. Udział PGNiG Norway AS w nowo odkrytym złożu wynosi 15%.

Na koniec 2012 roku zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w spółce wynosiło 1 092 miliony koron norweskich, to jest 606,3 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku). Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2012 roku wynosiła 537,5 milionów tysięcy złotych.

Holandia - Libia

W styczniu 2008 roku Zarząd PGNiG S.A. podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wykorzystanie spółki PGNiG Finance B.V. (zawiązanej w dniu 14 września 2001 roku do obsługi emisji obligacji PGNiG S.A. denominowanych w euro) na potrzeby prowadzenia działalności poszukiwawczo-wydobywczej na terytorium Libii. W tym samym dniu Zarząd PGNiG S.A. podjął Uchwałę w sprawie zmiany umowy i zarządu spółki PGNiG Finance B.V. oraz założenia przez tę spółkę oddziału w Libii.

Zmiana umowy spółki została zarejestrowana w Holandii w dniu 4 lutego 2008 roku. Nową umową spółki dokonano zmiany jej nazwy na **Polish Oil and Gas Company – Libya B.V.** (POGC – Libya B.V.). Jedynym udziałowcem spółki jest PGNiG S.A. Jej kapitał zakładowy wynosi 26,7 tysięcy USD, to jest 82,8 tysięcy złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku).

Zarząd spółki POGC – Libya B.V. podjął działania, które doprowadziły do podpisania w lutym 2008 roku z firmą libijską National Oil Corporation (NOC) umowy Exploration and Production Sharing Agreement (EPSA), określającej warunki realizacji projektu poszukiwawczo-wydobywczego w Libii w związku z wygraniem przetargu na koncesję w obszarze 113 o powierzchni 5 494 km², położonym na pograniczu basenów Murzuq i Gadamesh w pobliżu granicy z Algierią. Zgodnie ze złożoną ofertą przetargową, firma zobowiązała się do wykonania prac poszukiwawczych na łączną kwotę 108 milionów dolarów amerykańskich, w tym: 3000 km sejsmiki 2D, 1500 km² sejsmiki 3D i wykonania 8 otworów wiertniczych.

Zgodnie z zawartą umową EPSA, w przypadku odkrycia na powyżej opisanej koncesji komercyjnego złoża węglowodorów, zaalokowane do koncesji zgodnie z umową koszty jako baza „cost recovery”, które zostały poniesione przez Jednostkę Dominującą za pośrednictwem POGC Libya B.V. mogą zostać zwrócone poprzez ich zaliczenie do przychodów uzyskiwanych z wydobywania węglowodorów.

Do lutego 2011 roku Spółka wykonała akwizycję 3 000 km profili 2D oraz 1 087 km² profili 3D, jak również szereg analiz geologicznych.

Ze względu na wydarzenia jakie miały miejsce od połowy lutego 2011 roku w Libii, Zarząd Spółki POGC Libya B.V. podjął decyzję o ewakuacji z terenu tego kraju wszystkich zagranicznych pracowników i zorganizowaniu tymczasowego biura w Warszawie. Ewakuowany został również

personel zagraniczny większości podwykonawców. Zgodnie z treścią umowy EPSA, spółka złożyła władzom National Oil Corporation w Libii notyfikację z powołaniem się na klauzulę „siły wyższej” uzasadniającą wydłużenie terminu realizacji zobowiązań. W lutym 2012 roku Zarząd POGC – Libya B.V. nawiązał kontakt z władzami NOC w celu podjęcia rozmów na temat wznowienia działalności operacyjnej. W dniu 21 listopada 2012 roku Spółka POGC - Libya B.V. podpisała z libijską National Oil Corporation umowę znoszącą stan siły wyższej w ramach umowy EPSA. Jednocześnie obie strony uznały, że w przypadku, gdy skutki działania siły wyższej będą miały wpływ na terminową realizację zobowiązań koncesyjnych, strony dopuszczają możliwość wydłużenia okresu poszukiwań. Biorąc pod uwagę wciąż niestabilną sytuację w regionie POGC - Libya B.V. nie wznowiła realizacji zobowiązań koncesyjnych.

W lutym 2012 roku została zawarta z PGNiG S.A. umowa wkładu, na mocy której POGC – Libya B.V. ma zostać dokapitalizowana kwotą stanowiącą równowartość do 20 mln złotych. Wpłaty na kapitał są realizowane w transzach, bez emisji nowych udziałów. W dniu 1 lipca 2012 roku został podpisany aneks do przedmiotowej umowy wkładu, zgodnie z którym kwota wkładu kapitałowego zostaje zwiększona maksymalnie do 25 milionów dolarów amerykańskich, to jest 77,5 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku). W grudniu 2012 roku Spółka dokonała ciągnięcia pełnej kwoty objętej umową wkładu na finansowanie pierwszych odwiertów poszukiwawczych planowanych od początku 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w spółce POGC Libya B.V. wynosiło 65,5 milionów EUR, to jest 267,8 milionów złotych oraz 27,4 milionów USD, to jest 85,0 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku). Wartość udziałów brutto w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 291,9 milionów złotych, natomiast dopłat do tych udziałów 86,2 milionów złotych. Ujęty w księgach odpis z tytułu utraty wartości udziałów POGC Libya B.V. na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 13,4 milionów złotych.

Szwecja

W dniu 29 kwietnia 2011 roku PGNiG S.A. nabyło udziały spółki Goldcup 5839 AB z siedzibą w Sztokholmie. W dniu 20 czerwca 2011 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki na **PGNiG Finance AB**.

Celem Spółki jest pozyskanie finansowania, m.in. poprzez emisję euroobligacji na rynkach międzynarodowych oraz zaciąganie i udzielanie pożyczek inwestorom prywatnym, z wyłączeniem działalności wymagającej w Szwecji licencji.

W lutym 2012 roku Spółka (we współpracy z PGNiG S.A.) dokonała emisji I transzy euroobligacji w kwocie 500 milionów euro, to jest 2 044,1 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku). Obligacje są notowane na giełdzie w Luksemburgu. Środki pochodzące z emisji, po potrąceniu wynagrodzenia instytucji zaangażowanych w przygotowanie emisji, zostały przeznaczone na pożyczkę dla PGNiG S.A.

Wartość udziałów PGNiG Finance AB w księgach Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 0,5 miliona złotych.

Działalność bezpośrednia Jednostki Dominującej poza granicami kraju - udziały w koncesjach poszukiwawczych

Jednostka Dominująca prowadzi prace poszukiwawcze w Pakistanie na podstawie umowy na poszukiwanie i eksploatację węglowodorów na obszarze koncesji Kirthar, zawartej 18 maja 2005 roku pomiędzy PGNiG S.A. a rządem Pakistanu. Prace poszukiwawcze w obszarze bloku Kirthar prowadzone są wspólnie z Pakistan Petroleum Ltd.(PPL), zgodnie z podziałem udziałów i kosztów PGNiG S.A. (operator) – 70%, PPL – 30%. W 2012 roku zakończono rekonstrukcję otworu Hallel-1 i wiercenie z niego otworu poziomego Hallel-X1, w którym uzyskano przyływ gazu, po czym rozpoczęto budowę instalacji niezbędnej do przeprowadzenia wspólnego testu produkcyjnego dla otworów Rehman-1 i Hallel-X1. Ponadto, dodatkowa interpretacja danych sejsmiki 3D potwierdziła obecność potencjalnych obiektów złożowych na północy koncesji. W dniu 6 lipca 2012 roku pakistański organ koncesyjny (Directorate General of Petroleum Concessions) zakwalifikował złożo

Rehman jako niekonwencjonalne (tight gas). Uprawnia to udziałowców do zwiększenia ceny gazu o 50% w stosunku do ceny gazu ze złóż konwencjonalnych. W oparciu o wycenę koncesji Kirthar, dokonaną przez kanadyjską firmę DeGolyer&McNaughton, w 2012 roku operator podjął decyzję o wejściu w II etap poszukiwawczy, w ramach którego do lipca 2014 roku odwiercony zostanie nowy otwór poszukiwawczy.

W Danii Jednostka Dominująca realizowała działalność poszukiwawczą na terenie koncesji 1/05. Udziały w koncesji wynoszą: PGNiG S.A. (operator) – 80%, Nordsofonden – 20%. W 2011 roku rozpoczęto wiercenie otworu poszukiwawczego Felsted-1. Wykonane na początku 2012 roku pomiary geofizyczne nie wykazały przemysłowego przyływu węglowodorów. Otwór został zlikwidowany. W związku z negatywnym wynikiem odwiertu PGNiG S.A. podjęła decyzję o nieprzedłużaniu koncesji 1/05 w Danii.

W Egipcie Jednostka Dominująca prowadziła prace poszukiwawcze na koncesji Bahariya (Blok nr 3) na podstawie umowy EPSA (Exploration and Production Sharing Agreement) z dnia 17 maja 2009 roku, podpisanej z rządem Egiptu. Spółka posiada 100% udziałów w koncesji. W 2012 roku zakończono połowe prace sejsmiczne 2D i rozpoczęto przetwarzanie i interpretację zdjęć sejsmicznego 2D. Na koncesji Bahariya do wykonano 2 300 km sejsmiki 2D. Rozpoczęcie wiercenia otworu poszukiwawczego przewidywane jest w roku 2013.

Oddziały Grupy poza granicami kraju

Spółki Grupy PGNiG posiadają poza granicami kraju oddziały, które prowadzą działalność operacyjną lub wspierają działalność rozwojową Grupy poza granicami kraju.

PGNiG S.A. – Jednostka Dominująca:

Oddział Operatorski w Pakistanie – Islamabad,
Oddział w Egipcie – Kair,
Oddział w Danii – Kopenhaga (w trakcie procesu likwidacji).

Geofizyka Kraków S.A.

Oddział w Pakistanie – Islamabad,
Oddział na Słowacji – Bratysława,
Oddział w Czechach – Ostrawa,
Oddział w Libii – Trypolis.

Geofizyka Toruń S.A.

Oddział w Tajlandii – Bangkok,
Oddział w Egipcie – Suez,
Oddział w Syrii – Damaszek.

Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło S.A.

Oddział w Libii – Trypolis,
Oddział w Czechach – Ostrawa.

Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków S.A.

Oddział w Pakistanie – Islamabad,
Oddział w Kazachstanie – Almaty,
Oddział w Republice Ugandy – Kampala.

Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o.

Oddział w Czechach – Ostrawa.

Polish Oil and Gas Company - Libya B.V.

Oddział w Libii – Benghazi.

39. ZATRUDNIENIE (DANE W OSOBACH)

Zatrudnienie na koniec okresu w podziale na segmenty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Poszukiwanie i wydobywanie	10 990	12 054
Obrót i magazynowanie	4 685	4 967
w tym spółki konsolidowane metodą praw własności	288	288
Dystrybucja	13 255	13 865
Wytwarzanie	1 069	-
Pozostała działalność	2 327	2 185
Razem	32 326	33 071

40. INFORMACJE NA TEMAT PROCESU RESTRUKTURYZACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W 2012 roku obowiązywał, przyjęty w dniu 11 grudnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ) PGNiG S.A. „Program racjonalizacji zatrudnienia oraz osłon finansowych dla pracowników Grupy Kapitałowej PGNiG lata 2009-2011 (III etap)”, (Program). Uchwałą NWZ PGNiG S.A. z dnia 7 grudnia 2011 roku, został przedłużony termin, na który utworzono Centralny Fundusz Restrukturyzacji (CFR), do dnia 31 grudnia 2015 roku. Tym samym Program wygaśnie w dniu 31 grudnia 2015 roku, chyba że jedna ze Stron (Zarząd PGNiG S.A. lub Strona Społeczna) wypowie Program w terminie wcześniejszym.

Program ten ma formułę „na gotowość”, co oznacza, że może być uruchamiany w sytuacjach szczególnych, tj. decyzje o realizacji Programu podejmowane mogą być wyłącznie w przypadku, gdy jest to uzasadnione skalą projektowanych działań restrukturyzacyjnych, związanych ze zmniejszeniem zatrudnienia i/lub likwidacją stanowisk.

Koszty świadczeń osłonowych, przysługujących zwalnianym pracownikom na podstawie Programu, pokrywane są z Centralnego Funduszu Restrukturyzacji (CFR), którego dysponentem jest Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. lub z innych funduszy tworzonych na ten cel przez podmioty objęte Programem. Grupa prezentuje CFR w pozycji Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

W dniu 10 sierpnia 2011 roku, Uchwałą NWZ PGNiG S.A., został przyjęty Aneks do Programu, który wprowadził możliwość wykorzystywania środków finansowych zgromadzonych w ramach CFR na wspieranie działań racjonalizacyjnych przez Spółkę PGNiG S.A. oraz możliwość tworzenia przez jednostki objęte Programem analogicznych funduszy na pokrycie kosztów racjonalizacji zatrudnienia. Do zasad funkcjonowania tych funduszy mają zastosowanie przepisy dotyczące zasad funkcjonowania CFR.

Podmioty, które zostały wymienione w Programie jako uprawnione do jego stosowania, a które znalazły się w trudnej sytuacji finansowej uniemożliwiającej ponoszenie samodzielnie przez zainteresowaną spółkę wszystkich wymaganych Programem kosztów racjonalizacji zatrudnienia, po podjęciu stosownych uchwał Zgromadzeń Wspólników (lub Akcjonariuszy) tych spółek, mają możliwość wnioskowania o skorzystanie przez ich byłych pracowników, z którymi rozwiązano stosunek pracy, ze środków kapitału rezerwowego PGNiG S.A. pod nazwą Centralny Fundusz Restrukturyzacji, o ile Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. wyrazi na to zgodę.

W okresie sprawozdawczym wnioski o uruchomienie Programu złożyły, dla 290 pracowników GK na łączną kwotę 15,1 milionów złotych, następujące podmioty objęte Programem:

- PGNiG S.A. – o wypłatę jednorazowych świadczeń osłonowych dla 50 pracowników Centrali Spółki zwolnionych w ramach optymalizacji zatrudnienia, na łączną kwotę 2,8 milionów złotych. Wniosek został zrealizowany;
- ZRG Krosno Sp. z o.o. – o wypłatę jednorazowych świadczeń osłonowych dla 31 pracowników tej Spółki zwolnionych w związku z prowadzoną optymalizacją zatrudnienia, na łączną kwotę 1,6 milionów złotych. Wniosek został zrealizowany;
- PGNiG Technologie S.A. - o wypłatę jednorazowych świadczeń osłonowych dla 58 pracowników tej Spółki zwolnionych w związku z prowadzoną optymalizacją zatrudnienia, na łączną kwotę 2,7 milionów złotych. Wniosek jest w trakcie realizacji. Ponadto, wniosek o wypłatę jednorazowych świadczeń osłonowych dla 83 pracowników zwolnionych

w związku z prowadzoną optymalizacją zatrudnienia, na łączną kwotę 5,1 miliona złotych. Wniosek jest obecnie procedowany;

- Geofizyka Kraków S.A. - o wypłatę jednorazowych świadczeń osłonowych dla 46 pracowników Spółki zwolnionych w związku z prowadzoną optymalizacją zatrudnienia, na łączną kwotę 2,1 milionów złotych. Wniosek jest obecnie procedowany;
- PNiG Jasło S.A. - o wypłatę jednorazowych świadczeń osłonowych dla 22 pracowników Spółki zwolnionych w związku z prowadzoną optymalizacją zatrudnienia, na łączną kwotę 0,8 miliona złotych. Wniosek jest obecnie procedowany.

Ponadto jednostki GK PGNiG realizują inne Programy, dotyczące racjonalizacji zatrudnienia, w tym Programy Odejść Dobrowolnych.

41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, przy jednoczesnym zwiększaniu wartości Grupy dla akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten nie przekroczył 35%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych	10 211	4 999
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3 744	3 314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(1 948)	(1 505)
Zadłużenie netto	12 007	6 808
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	27 243	25 211
Kapitał i zadłużenie netto	39 250	32 019
Wskaźnik dźwigni	30,6%	21,3%

42. INNE ISTOTNE INFORMACJE

42.1. Sprawa dopłat do kapitału PI GAZOTECH Sp. z o.o.

W 2012 roku toczyły się sprawy z powództwa PGNiG S.A. dotyczące uchylenia bądź stwierdzenia nieważności uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PI GAZOTECH Sp. z o.o. dotyczących dopłat do kapitałów tej spółki.

Postępowanie w sprawie z powództwa PGNiG S.A. przeciwko PI GAZOTECH Sp. z o.o. o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PI GAZOTECH Sp. z o.o. z dnia 23 kwietnia 2004 roku, w tym uchwały zobowiązującej PGNiG S.A. do dopłaty w kwocie 52 milionów złotych, toczyło się kolejno przed Sądem Okręgowym w Warszawie, Apelacyjnym w Warszawie i Sądem Najwyższym. W dniu 25 czerwca 2010 roku Sąd Okręgowy uwzględnił powództwo PGNiG S.A., stwierdzając nieważność uchwały o umorzeniu udziałów oraz uchwały o dopłatach. W dniu 12 listopada 2010 roku PI GAZOTECH Sp. z o.o. złożyła apelację do Sądu Okręgowego wraz z wnioskiem o zwolnienie od kosztów sądowych. Sąd Apelacyjny wyrokiem z dnia 14 grudnia 2011 roku oddalił apelację PI GAZOTECH Sp. z o.o. Wyrok jest prawomocny. 24 kwietnia 2012 roku PI GAZOTECH Sp. z o.o. złożyła skargę kasacyjną, która do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została przyjęta przez Sąd Najwyższy do rozpoznania.

Postępowanie w sprawie z powództwa PGNiG S.A. przeciwko PI GAZOTECH Sp. z o.o. o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PI GAZOTECH Sp. z o.o. z dnia 19 stycznia 2005 roku zobowiązującej PGNiG S.A. do wniesienia dopłaty w kwocie 26 milionów złotych, toczyło się przed Sądem Okręgowym i Sądem Apelacyjnym w Warszawie. Wyrokiem z dnia 18 października 2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie unieważnił uchwałę o dopłatach. W dniu 12 listopada 2010 roku PI GAZOTECH Sp. z o.o. złożyła apelację do Sądu Okręgowego wraz z wnioskiem o zwolnienie od kosztów sądowych. Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 22 czerwca 2012 roku oddalił apelację PI GAZOTECH Sp. z o.o. Spółka PI GAZOTECH Sp. z o.o. wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku w dniu 30 października 2012 roku, odpis skargi kasacyjnej doręczono pełnomocnikowi PGNiG S.A. w dniu 31 grudnia 2012 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania powyższa skarga nie została przyjęta przez Sąd Najwyższy do rozpoznania.

Postępowanie w sprawie z powództwa PGNiG S.A. przeciwko PI GAZOTECH Sp. z o.o. o stwierdzenie nieważności bądź uchylenie uchwały Zgromadzenia Wspólników PI GAZOTECH Sp. z o.o. z dnia 6 października 2005 roku zobowiązującej PGNiG S.A. do wniesienia dopłaty w kwocie 6,6 milionów złotych zostało wszczęte przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Wyrokiem z dnia 30 maja 2008 roku Sąd Okręgowy oddalił powództwo PGNiG S.A. i uchylił postanowienie w sprawie zabezpieczenia powództwa PGNiG S.A. Postępowania w sprawie o stwierdzenie nieważności bądź uchylenie uchwały o dopłatach oraz w sprawie utrzymania zabezpieczenia powództwa toczą się od 2008 roku przed Sądem Apelacyjnym i Sądem Okręgowym w Warszawie. W dniu 25 maja 2010 roku Sąd Apelacyjny zmienił postanowienie Sądu Okręgowego z dnia 30 maja 2008 roku w sprawie utrzymania zabezpieczenia powództwa i oddalił wniosek o uchylenie prawomocnego postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia powództwa. Wyrokiem z dnia 21 maja 2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie stwierdził nieważność uchwały Zgromadzenia Wspólników PI GAZOTECH Sp. z o.o. o dopłatach. Z dniem 12 czerwca 2012 roku wyrok ten stał się prawomocny.

42.2. Postępowanie przed Prezesem UOKiK

W dniu 28 grudnia 2010 roku Prezes UOKiK wszczął z urzędu postępowanie antymonopolowe w sprawie nadużywania przez PGNiG S.A. pozycji dominującej na krajowym rynku hurtowej sprzedaży gazu ziemnego, polegającej na:

- ograniczaniu zbytu ze szkodą dla kontrahentów lub konsumentów oraz
- przeciwdziałaniu ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji

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

Prezes UOKiK decyzją z dnia 5 lipca 2012 roku uznał powyższe działania PGNiG S.A. za praktykę ograniczającą konkurencję, stwierdził zaniechanie przez PGNiG S.A. stosowania tych praktyk z dniem 30 listopada 2010 roku i nałożył na PGNiG S.A. karę pieniężną w wysokości 60 milionów złotych. W dniu 24 lipca 2012 roku PGNiG S.A. odwoła się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Okręgowego w Warszawie - Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Ponadto, w dniu 4 lipca 2011 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe w sprawie nadużywania przez PGNiG S.A. pozycji dominującej na krajowym rynku detalicznej sprzedaży gazu ziemnego. W ocenie Prezesa UOKiK, polegało ono na przeciwdziałaniu powstawaniu bądź rozwoju konkurencji na krajowym rynku detalicznej i hurtowej sprzedaży gazu ziemnego poprzez ograniczanie możliwości wypowiedzenia umowy kompleksowej na dostarczanie paliwa gazowego. W trakcie postępowania PGNiG S.A. dobrowolnie zobowiązała się do zmiany niektórych postanowień umownych. Prezes UOKiK decyzją z dnia 13 kwietnia 2012 roku odstąpił od nałożenia na PGNiG S.A. kary finansowej i zobowiązał Spółkę do zmiany niektórych postanowień umownych. PGNiG S.A. wywiązała się ze zobowiązania wynikającego z powyższej decyzji Prezesa UOKiK.

W dniu 9 lutego 2012 roku Prezes UOKiK wszczął kolejne postępowanie antymonopolowe w sprawie stosowania przez PGNiG S.A. praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Prezes UOKiK zarzuca PGNiG S.A. stosowanie w ogólnych warunkach umowy kompleksowej dostarczania paliwa gazowego postanowienia wpisanego do rejestru niedozwolonych postanowień umownych. W trakcie

postępowania PGNiG S.A. dobrowolnie zobowiązała się do zmiany niektórych postanowień umownych. Prezes UOKiK decyzją z dnia 10 sierpnia 2012 roku odstąpił od nałożenia na PGNiG S.A. kary finansowej i zobowiązał Spółkę do wprowadzenia nowego wzorca ogólnych warunków umowy. PGNiG S.A. wywiązuje się z zobowiązania wynikającego z powyższej decyzji Prezesa UOKiK .

42.3. Sprawa sporna PGNiG S.A. ze spółką PBG S.A.

Spółka PBG S.A. w dniu 27 czerwca 2011 roku wystąpiła do Sądu Okręgowego przeciwko PGNiG S.A. z pozwem o zapłatę spornej kwoty, stanowiącej równowartość potrąconych przez PGNiG S.A. z wynagrodzenia PBG S.A. naliczonych kar umownych z tytułu opóźnienia w realizacji przedmiotu umowy.

W ocenie Spółki roszczenia jest niezasadne ze względu na fakt, że oddany przedmiot umowy obciążony był poważnymi wadami, a także z powodu faktycznie występujących, istotnych opóźnień w realizacji w/w umowy, uzasadniających naliczenie kar umownych. Dodatkowo, według PGNiG S.A. roszczenia powoda uległy przedawnieniu. W dniu 27 lipca 2011 roku Spółka złożyła odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie powództwa w całości.

Decyzją z dnia 9 kwietnia 2012 roku Sąd postanowił skierować PBG S.A. i PGNiG S.A. do mediacji. W dniu 20 września 2012 roku została zawarta Ugoda pozasądowa pomiędzy PGNiG S.A. a PBG S.A. w upadłości układowej. W wyniku ugody PBG S.A. cofnęło w całości, za zgodą nadzorca sądowego spółki, powództwo rozpoznawane przed Sądem Okręgowym.

Postanowieniem z dnia 31 października 2012 roku Sąd Okręgowy umorzył postępowanie w sprawie.

W dniu 21 września 2012 roku do Sądu Rejonowego w Poznaniu do Spraw Upadłościowych i Naprawczych zostało złożone przez pełnomocnika PGNiG S.A. Zgłoszenie Wierzytelności względem upadłej Spółki PBG S.A., które zawierało m.in. wierzytelność z tytułu wadliwego wykonania inwestycji Odazotowni Grodzisk.

42.4 Postępowanie przed Trybunałem Arbitrażowym

W dniu 31 marca 2011 roku PGNiG S.A. wystąpiła do OOO Gazprom Eksport z wnioskiem o przystąpienie do renegocjacji ceny gazu ziemnego dostarczanego w ramach Kontraktu kupna-sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 września 1996 roku. W związku z tym, że strony w okresie 6 miesięcy nie doszły do porozumienia, 7 listopada 2011 roku PGNiG S.A. skierowała wniosek do OAO Gazprom i OOO Gazprom Eksport o wszczęcie postępowania arbitrażowego przed Trybunałem Arbitrażowym. Zgodnie z harmonogramem postępowania przed Trybunałem Arbitrażowym, 20 lutego 2012 roku został złożony pozew przeciwko OAO Gazprom i OOO Gazprom Eksport.

Równoległe do toczącego się postępowania przed Trybunałem Arbitrażowym prowadzone były rozmowy handlowe pomiędzy PGNiG i OOO Gazprom Eksport, w wyniku których w dniu 5 listopada br. podpisany został Aneks do Kontraktu, na mocy którego zmianie uległy warunki cenowe na dostawy gazu do Polski, z efektem retroaktywnym. Nowe warunki cenowe przewidują oparcie ceny surowca o formułę, która uwzględnia bieżące notowania rynkowe gazu oraz notowania produktów ropopochodnych, a tym samym odzwierciedla zmiany zachodzące na europejskim rynku gazu.

W związku z osiągniętym porozumieniem PGNiG S.A. wycofała pozew i postępowanie przed Trybunałem Arbitrażowym w Sztokholmie zostało zamknięte.

42.5 Restrukturyzacja obszarów działalności podstawowej GK PGNiG

W dniu 18 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej zatwierdziła „Krótkoterminową strategię budowania wartości GK PGNiG na lata 2012-2014”. Strategia zawiera 19 inicjatyw podzielonych na 3 obszary biznesowe.

Istotnymi, dla przyszłego kształtu Grupy Kapitałowej, są w szczególności dwie inicjatywy w ramach obszaru „Model Biznesowy”:

- utworzenie Centrum Usług Wspólnych (CUW) – inicjatywa zakładająca przeniesienie do CUW funkcji wsparcia, takich jak: finansowo-księgowo, kadrowo-płacowe, usługi IT, zakupy, z poszczególnych podmiotów GK PGNiG objętych wdrożeniem CUW;
- restrukturyzacja obszarów działalności podstawowej GK PGNiG, zakładająca, między innymi, połączenie obecnie funkcjonujących w ramach GK PGNiG spółek dystrybucyjnych w jeden podmiot. Zgodnie z harmonogramem zakończenie procesu konsolidacji planowane jest na czerwiec 2013 roku.

43. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 21 lutego 2013 roku podpisany został Aneks nr 2 (Aneks) do Umowy Ramowej (Umowa) z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie wspólnego poszukiwania i wydobywania węglowodorów z łupków. Stronami Aneksu są wszystkie strony Umowy, tj. PGNiG, KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz ENEA S.A. (dalej łącznie jako Strony). Strony postanowiły o przedłużeniu terminu na ustalenie szczegółowych warunków współpracy do dnia 4 maja 2013 roku.

W przypadku, gdy w terminie do dnia 4 maja 2013 roku strony Umowy nie uzgodnią szczegółowych warunków współpracy, Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze Stron. Ponadto, jeżeli w ciągu trzech miesięcy po dokonaniu tych uzgodnień, Strony nie uzyskają wszystkich wymaganych zgód korporacyjnych lub jeżeli do dnia 31 grudnia 2013 roku nie zostaną uzyskane wymagane zgody na dokonanie koncentracji, Umowa wygaśnie.

Zarząd PGNiG S.A.:

Prezes Zarządu Grażyna Piotrowska-Oliwa

Wiceprezes Zarządu Radosław Dudziński

Wiceprezes Zarządu Sławomir Hinc

Wiceprezes Zarządu Mirosław Szkałuba

Warszawa, dnia 5 marca 2013 roku