



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*  
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
**Grupy Kapitałowej PGNiG**  
**W**  
**Warszawie**  
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGNiG, dla której Spółka Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. M. Kasprzaka 25 jest jednostką dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania

stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Mariusz Kuciński  
Biegły rewident nr 9802

**PKF CONSULT Sp. z o.o.**  
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B  
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63  
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B  
02-695 Warszawa

Warszawa, 19 lutego 2014 r.



Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej PGNiG

w  
Warszawie

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized, cursive 'P' followed by a flourish.

**Grupa Kapitałowa PGNiG**

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

**Spis treści**

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	5
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	7
2.	Część analityczna raportu	8
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	11
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	11
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12



## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

#### 1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa PGNiG

#### 1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Marcina Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa

#### 1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 14.11.2001r.  
Numer rejestru: KRS 59492  
REGON: 012216736  
NIP: 525-000-80-28

#### 1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2013r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 5.900.000.000,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Skarb Państwa	4 271 740 477	72,4%	4 271 740,5	72,4%
Pozostali < 5%	1 628 259 523	27,6%	1 628 259,5	27,6%
	5 900 000 000	100,0%	5 900 000,0	100,0%

Wysokość kapitału zakładowego jest zgodna z KRS.

#### 1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

##### 1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

Jednostki bezpośrednio zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa Gazoprojekt S.A.,
- Exalo Drilling S.A.,
- GEOFIZYKA Kraków S.A.,
- GEOFIZYKA Toruń S.A.,
- Geovita S.A.,
- Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o.,
- PGNiG Serwis Sp. z o.o.,
- PGNiG Technologie S.A.,
- PGNiG Termika S.A.,

**Grupa Kapitałowa PGNiG**

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

- Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.,
- PGNiG Finance AB,
- PGNiG Sales&Trading GmbH,
- PGNiG Upstream International AS,
- Polish Oil And Gas Company – Libya B.V.,

Spółki pośrednio zależne objęte konsolidacją:

- Gaz Sp. z o.o. (Spółka zależna od Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o.);
- Powiśle Park Sp. z o.o. (Spółka zależna od Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o.);
- Oil Tech International F.Z.E. (Spółka zależna od Exalo Drilling S.A.);
- Poltava Services LLC (Spółka zależna od Exalo Drilling S.A.);
- XOOL GmbH, (Spółka zależna od PGNiG Sales&Trading GmbH).

Jednostki współzależne i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

- GAS – TRADING S.A.
- SGT EUROPOL GAZ S.A.

**1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Spółki bezpośrednio zależne:
  - PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.,
  - PGNiG SPV 5 Sp. z o.o.,
  - PGNiG SPV 6 Sp. z o.o.,
  - PGNiG SPV 7 Sp. z o.o.,
  - BUD-GAZ P.P.U.H. Sp. z o.o. w likwidacji,
  - Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o.,
  - NYSAGAZ Sp. z o.o.,
  - Biogazownia Ostrowiec Sp. z o.o. w likwidacji,
- Spółki pośrednio zależne
  - CHEMKOP Sp. z o.o. Kraków
  - Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o.,
  - PT Geofizyka Toruń Indonezja LLC w likwidacji,

Wymienione powyżej kontrolowane jednostki zależne, których sprawozdania finansowe wykazują nieistotne wielkości dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy, nie zostały objęte konsolidacją.

#### 1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej. Według stanu na dzień wydania opinii w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

- Mariusz Zawisza – Prezes Zarządu,
- Jarosław Bauc – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Kurella – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Parafianowicz – Wiceprezes Zarządu,
- Zbigniew Skrzyplikiewicz – Wiceprezes Zarządu,

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie badanego okresu do dnia wydania opinii zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w notcie numer 1.7.

#### 1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

##### 1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Mariusz Kuciński  
Numer w rejestrze: 9802

##### 1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000034774  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII  
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Kapitał zakładowy: 128.050,00 zł  
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 5 lutego 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej PGNiG S.A. z dnia 23 stycznia 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 7 stycznia 2014 r. do 19 lutego 2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

#### 1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 22.05.2013r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PGNiG S.A.





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 04.06.2013r.

#### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 25 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 15.12.2006r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.

## 1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej, Spółek podporządkowanych oraz Grup Kapitałowych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji /wyceny
BSiPG Gazoprojekt S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
GK Exalo Drilling S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
GEOFIZYKA Kraków S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
GEOFIZYKA Toruń S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
Geovita S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o.	PKF Consult Sp. z o.o.	brak opinii (*)	pełna
PGNiG Serwis Sp. z o.o.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
PGNiG Technologie S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
PGNiG Termika S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
GK Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń(**)	pełna
PGNiG Finance AB	Deloitte AB	Bez zastrzeżeń	pełna
GK PGNiG Sales&Trading GmbH	PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	Bez zastrzeżeń	pełna
PGNiG Upstream International AS	Deloitte AS	Bez zastrzeżeń	pełna
Polish Oil And Gas Company – Libya B.V.	Deloitte Accountants B.V.	brak opinii (***)	pełna
GAS – TRADING S.A.	MS Rewident	brak opinii	praw własności
SGT EUROPOL GAZ S.A.		brak opinii	praw własności

(\*) dane finansowe spółek zależnych zostały zbadane i potwierdzone na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

(\*\*) – wydana została opinia bez zastrzeżeń dla jednostkowego sprawozdania finansowego Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. oraz raport bez zastrzeżeń z przeglądu pakietu konsolidacyjnego GK Polska Spółka Gazownictwa.

(\*\*\*) – aktywa Spółki Polish Oil And Gas Company – Libya B.V. poza posiadanymi środkami pieniężnymi zostały objęte odpisem aktualizującym.

## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2013-12-31	% sumy	2012-12-31	% sumy	Zmiana
	mIn zł	bilansowej	mIn zł	bilansowej	(BZ - BO) BO)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	33 033	70,07%	33 784	70,49%	-2,22%
Nieruchomości inwestycyjne	9	0,02%	11	0,02%	-18,18%
Wartości niematerialne	1 164	2,47%	1 146	2,39%	1,57%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	727	1,54%	771	1,61%	-5,71%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	51	0,11%	48	0,10%	6,25%
Inne aktywa finansowe	191	0,41%	124	0,26%	54,03%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	993	2,11%	1 136	2,37%	-12,59%
Pozostałe aktywa trwałe	71	0,15%	76	0,16%	-6,58%
	<b>36 239</b>	<b>76,87%</b>	<b>37 096</b>	<b>77,40%</b>	<b>-2,31%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	3 378	7,17%	3 064	6,39%	10,25%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 086	8,67%	5 374	11,21%	-23,97%
Należności z tytułu bieżącego podatku	48	0,10%	150	0,31%	-68,00%
Pozostałe aktywa	171	0,36%	84	0,18%	103,57%
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	307	0,65%	105	0,22%	192,38%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 827	6,00%	1 948	4,06%	45,12%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	88	0,19%	108	0,23%	-18,52%
	<b>10 905</b>	<b>23,13%</b>	<b>10 833</b>	<b>22,60%</b>	<b>0,66%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>47 144</b>	<b>100,00%</b>	<b>47 929</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1,64%</b>

PASYWA	2013-12-31	% sumy	2012-12-31	% sumy	Zmiana w %
	mIn zł	bilansowej	mIn zł	bilansowej	(BZ - BO) BO)
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>					
Kapitał podstawowy	5 900	12,51%	5 900	12,31%	0,00%
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 740	3,69%	1 740	3,63%	0,00%
Skumulowane inne całkowite dochody	-49	-0,10%	-152	-0,32%	-67,76%
Zyski (straty) zatrzymane	20 856	44,24%	19 705	41,11%	5,84%
Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	28 447	60,34%	27 193	56,74%	4,61%
Kapitał własny, przypisany udziałom niekontrolującym	6	0,01%	4	0,01%	50,00%
	<b>28 453</b>	<b>60,35%</b>	<b>27 197</b>	<b>56,74%</b>	<b>4,62%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>					
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	5 385	11,42%	5 509	11,49%	-2,25%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	502	1,06%	381	0,79%	31,76%
Rezerwy	1 405	2,98%	1 792	3,74%	-21,60%
Przychody przyszłych okresów	1 533	3,25%	1 448	3,02%	5,87%
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 970	4,18%	1 936	4,04%	1,76%
Inne zobowiązania długoterminowe	58	0,12%	53	0,11%	9,43%
	<b>10 853</b>	<b>23,02%</b>	<b>11 119</b>	<b>23,20%</b>	<b>-2,39%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	4 033	8,55%	3 667	7,65%	9,98%
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	2 276	4,83%	4 702	9,81%	-51,60%
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	124	0,26%	393	0,82%	-68,45%
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	184	0,39%	24	0,05%	666,67%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	375	0,80%	356	0,74%	5,34%
Rezerwy	645	1,37%	350	0,73%	84,29%
Przychody przyszłych okresów	186	0,39%	101	0,21%	84,16%
Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	15	0,03%	20	0,04%	-25,00%
	<b>7 838</b>	<b>16,63%</b>	<b>9 613</b>	<b>20,06%</b>	<b>-18,46%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>47 144</b>	<b>100,00%</b>	<b>47 929</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1,64%</b>

## 2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2013	% przychodów	2012	% przychodów	Zmiana
	mIn zł	ze sprzedaży	mIn zł	ze sprzedaży	(BO - BZ) BO
Przychody ze sprzedaży	32 120	100,00%	28 730	100,00%	11,80%
Zużycie surowców i materiałów	-19 512	-60,75%	-17 603	-61,27%	10,84%
Świadczenia pracownicze	-3 214	-10,01%	-3 047	-10,61%	5,48%
Amortyzacja	-2 463	-7,67%	-2 069	-7,20%	19,04%
Usługi obce	-3 245	-10,10%	-3 060	-10,65%	6,05%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	983	3,06%	1 006	3,50%	-2,29%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-1 520	-4,73%	-1 417	-4,93%	7,27%
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-28 971</b>	<b>-90,20%</b>	<b>-26 190</b>	<b>-91,16%</b>	<b>10,62%</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>3 149</b>	<b>9,80%</b>	<b>2 540</b>	<b>8,84%</b>	<b>23,98%</b>
Przychody finansowe	69	0,21%	216	0,75%	-68,06%
Koszty finansowe	-465	-1,45%	-380	-1,32%	22,37%
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-44	-0,14%	173	0,60%	-125,43%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 709</b>	<b>8,43%</b>	<b>2 549</b>	<b>8,87%</b>	<b>6,28%</b>
Podatek dochodowy	-789	-2,46%	-309	-1,08%	155,34%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 920</b>	<b>5,98%</b>	<b>2 240</b>	<b>7,80%</b>	<b>-14,29%</b>

	2013	% przychodów	2 012	% przychodów	Zmiana w %
	mIn zł	ze sprzedaży	mIn zł	ze sprzedaży	(BO - BZ) BO
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 920</b>	<b>5,98%</b>	<b>2 240</b>	<b>7,80%</b>	<b>-14,29%</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-53	-0,17%	-2	-0,01%	2550,00%
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	72	0,22%	-250	-0,87%	-128,80%
Podatek odroczony	-14	-0,04%	48	0,17%	-129,17%
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	5	0,02%	-204	-0,71%	-102,45%
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	117	0,36%	14	0,05%	735,71%
Podatek odroczony	-19	-0,06%	-3	-0,01%	533,33%
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	98	0,31%	11	0,04%	790,91%
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>103</b>	<b>0,32%</b>	<b>-193</b>	<b>-0,67%</b>	<b>-153,37%</b>
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>2 023</b>	<b>6,30%</b>	<b>2 047</b>	<b>7,12%</b>	<b>-1,17%</b>

### 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto	%	6,0%	7,8%	7,6%
(wynik netto / przychody ze sprzedaży)*100				
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	6,7%	8,2%	7,0%
(wynik netto / stan kapitałów własnych na koniec okresu) *100				
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	41	60	46
(stan należności z tyt. dostaw, robót i usług na koniec okresu*365) / przychody ze sprzedaży				
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	39,6%	43,3%	35,0%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
5. Wskaźnik płynności I		1,4	1,1	0,9
(aktywa obrotowe (bez pozostałych aktywów) / zobowiązania krótkoterminowe)				

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej**

Zastosowana metoda konsolidacji oraz sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu

sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

### **3.5. Wyłączenia konsolidacyjne**

Podczas konsolidacji dokonano włączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

### **3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Mariusz Kuciński  
Biegły rewident nr 9802

**PKF CONSULT Sp. z o.o.**  
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B  
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63  
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B  
02-695 Warszawa

Warszawa, 19 lutego 2014 r.

