



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*  
dotycząca sprawozdania finansowego Spółki  
**Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.**  
**W**  
**Warszawie**  
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania 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 sprawozdania finansowego Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. M. Kasprzaka 25 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz 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 jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie irzetelną prezentację tego 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. Zarząd Spółki 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. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie 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 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 odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji 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 sprawozdanie finansowe Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową 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, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki 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 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 sprawozdania finansowego Spółki  
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
w  
Warszawie  
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	5
1.1.5.	Kierownik jednostki	6
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	6
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	6
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	7
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	8
2.	Część analityczna raportu	9
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	11
3.	Część szczegółowa raportu	12
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	12
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	12
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	12
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

Ul. Marcina Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa.

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

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

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
- górnictwo gazu ziemnego,
- górnictwo ropy naftowej,
- wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
- działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie,
- wydobywanie minerałów dla przemysłu chemicznego oraz do produkcji nawozów,
- pozostałe górnictwo i wydobywanie, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- wytwarzanie paliw gazowych,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw,
- sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- transport rurociągami paliw gazowych,
- transport rurociągowy pozostałych towarów,
- transport drogowy towarów,
- magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- produkcja gazów technicznych,
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- dystrybucja energii elektrycznej,
- handel energią elektryczną,



- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- leasing finansowy,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, w tym obrót wierzytelnościami na własny rachunek,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- działalność na rynkach finansowych wykonywana na cudzy rachunek (np. maklera giełdowego) i działalności pokrewne,
- pośrednictwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi,
- pośrednictwo w zakresie obrotu towarami giełdowymi,
- pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- zarządzanie rynkami finansowymi,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność portali internetowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- działalność centrów telefonicznych (call center),
- działalność bibliotek,
- działalność archiwów,
- działalność muzeów,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna.

#### 1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki 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.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące podmioty powiązane:

➤ Spółki zależne

- GEOFIZYKA Kraków S.A.	100,00 % udziałów,
- GEOFIZYKA Toruń S.A.	100,00 % udziałów,
- Exalo Drilling S.A.	100,00 % udziałów,
- PGNiG Upstream International AS	100,00 % udziałów,
- Polish Oil And Gas Company – Libya B.V.	100,00 % udziałów,
- Geovita S.A.	100,00 % udziałów,
- PGNiG Technologie S.A.	100,00 % udziałów,
- GK PGNiG Sales&Trading GmbH	100,00 % udziałów,
- PGNiG Finance AB	100,00 % udziałów,
- PGNiG Termika S.A.	100,00 % udziałów,
- Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o.	100,00 % udziałów,
- PGNiG Serwis Sp. z o.o.	100,00 % udziałów,
- Polska Spółka Gazownictwa Sp. Z o.o.	100,00 % udziałów,
- PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	100,00 % udziałów,
- PGNiG SPV 5 Sp. z o.o.	100,00 % udziałów,
- PGNiG SPV 6 Sp. z o.o.	100,00 % udziałów,
- PGNiG SPV 7 Sp. z o.o.	100,00 % udziałów,
- BUD-GAZ P.P.U.H. Sp. z o.o. w likwidacji	100,00 % udziałów,
- Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o.	100,00 % udziałów,
- Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa Gazoprojekt S.A.	75,00 % udziałów,
- NYSAGAZ Sp. z o.o.	66,28 % udziałów,
- Biogazownia Ostrowiec Sp. z o.o. w likwidacji	100,00 % udziałów,



- Spółki pośrednio powiązane
  - Oil Tech International F.Z.E. 100,00 % udziałów,
  - Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o. 100,00 % udziałów,
  - Powiśle Park Sp. z o.o. (Warszawa) 100,00 % udziałów,
  - Poltava Services LLC 99,00 % udziałów,
  - CHEMKOP Sp. z o.o. Kraków 85,51 % udziałów,
  - GAZ Sp. z o.o. 80,00 % udziałów,
  - PT Geofizyka Toruń Indonezja LLC w likwidacji 55,00 % udziałów,
  - XOOD GmbH 100,00 % udziałów,
  - Poltava Services LLC 99,00 % udziałów,
  - NAFT-STAL Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej 67,40 % udziałów,
  - Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. 50,00 % udziałów,
  - Al. Masharig – Geofizyka Toruń Limited Company w likwidacji 50,00 % udziałów,
  - Gazobudowa Kraków Sp. z o.o. 47,20 % udziałów,
  - Geotermia Sp. z o.o. 25,00 % udziałów,
  
- Spółki współzależne
  - SGT EUROPOL GAZ S.A. 49,74 % udziałów,
  - InterTransGas GmbH 50,00 % udziałów,
  
- Spółki stowarzyszone
  - GAS – TRADING S.A. 43,41 % udziałów,
  - Sahara Petroleum Technology Llc w likwidacji 49,00 % udziałów,
  - PFK GASKON S.A. 45,94 % udziałów,
  - "GAZOMONTAŻ" S.A. 45,18 % udziałów,
  - "ZRUG" Sp. z o.o. (w Poznaniu) 40,06 % udziałów,
  - ZWUG "INTERGAZ" Sp. z o.o. 38,30 % udziałów,
  - "Dewon" ZSA 36,38 % udziałów,
  - "ZRUG TORUŃ" S.A. w upadłości likwidacyjnej 25,24 % udziałów,

#### **1.1.5. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Według stanu na dzień wydania opinii w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Mariusz Zawisza – Prezes Zarządu,
- Jarosław Bauc – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Kurella – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Parafinowicz – 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 sprawozdania finansowego w nocie numer 1.5.

#### **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 sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 05.02.2013 r. z późniejszymi aneksami, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 stycznia 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki i jej wybranych oddziałach 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 Spółki 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 sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

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.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 22.05.2013 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że zysk za rok obrotowy 2012 w kwocie 1.918.481.599,73 złotych będzie podzielony następująco:

- kwotę 1.151.481.599,73 zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
- kwotę 767.000.000,00 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy,

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 04.06.2013 r.

#### **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 ulicy M. Kasprzaka 25 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie

z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz 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 sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 15.12.2006 r.

Badanie 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 Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację 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 sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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.

## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2013-12-31	% sumy	2012-12-31	% sumy	Zmiana
	m ln zł	bilansowej	m ln zł	bilansowej	(BZ - BO) BO)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	13 775	38,89%	14 094	38,46%	-2,26%
Nieruchomości inwestycyjne	1	0,00%	2	0,01%	-50,00%
Wartości niematerialne	282	0,80%	204	0,56%	38,24%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 796	22,01%	7 246	19,77%	7,59%
Inne aktywa finansowe	4 668	13,18%	5 780	15,77%	-19,24%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	380	1,07%	397	1,08%	-4,28%
Pozostałe aktywa trwałe	44	0,12%	47	0,13%	-6,38%
	<u>26 946</u>	<u>76,07%</u>	<u>27 770</u>	<u>75,78%</u>	<u>-2,97%</u>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	2 707	7,64%	2 427	6,62%	11,54%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 695	10,43%	5 185	14,15%	-28,74%
Należności z tytułu bieżącego podatku	0	0,00%	24	0,07%	-100,00%
Pozostałe aktywa trwałe	18	0,05%	18	0,05%	0,00%
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	307	0,87%	105	0,29%	192,38%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 683	4,75%	1 043	2,85%	61,36%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	68	0,19%	73	0,20%	-6,85%
	<u>8 478</u>	<u>23,93%</u>	<u>8 875</u>	<u>24,22%</u>	<u>-4,47%</u>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<u>35 424</u>	<u>100,00%</u>	<u>36 645</u>	<u>100,00%</u>	<u>-3,33%</u>

PASywa	2013-12-31	% sumy	2012-12-31	% sumy	Zmiana w %
	m ln zł	bilansowej	m ln zł	bilansowej	(BZ - BO) BO)
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>					
Kapitał podstawowy	5 900	16,66%	5 900	16,10%	0,00%
Kapitał z emisji akcji powyżej ich w wartości nominalnej	1 740	4,91%	1 740	4,75%	0,00%
Skumulowane inne całkowite dochody	14	0,04%	-66	-0,18%	-121,21%
Zyski zatrzymane	15 315	43,23%	14 388	39,26%	6,44%
	<u>22 969</u>	<u>64,84%</u>	<u>21 962</u>	<u>59,93%</u>	<u>4,59%</u>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>					
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	4 432	12,51%	4 390	11,98%	0,96%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	154	0,43%	89	0,24%	73,03%
Rezerwy	1 156	3,26%	1 576	4,30%	-26,65%
Przychody przyszłych okresów	621	1,75%	559	1,53%	11,09%
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	609	1,72%	632	1,72%	-3,64%
Inne zobowiązania długoterminowe	51	0,14%	41	0,11%	24,39%
	<u>7 023</u>	<u>19,83%</u>	<u>7 287</u>	<u>19,89%</u>	<u>-3,62%</u>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 888	8,15%	2 774	7,57%	4,11%
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	1 691	4,77%	3 879	10,59%	-56,41%
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	123	0,35%	393	1,07%	-68,70%
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	175	0,49%	0	0,00%	100,00%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	117	0,33%	191	0,52%	-38,74%
Rezerwy	434	1,23%	154	0,42%	181,82%
Przychody przyszłych okresów	4	0,01%	5	0,01%	-20,00%
	<u>5 432</u>	<u>15,33%</u>	<u>7 396</u>	<u>20,18%</u>	<u>-26,55%</u>
<b>PASywa RAZEM</b>	<u>35 424</u>	<u>100,00%</u>	<u>36 645</u>	<u>100,00%</u>	<u>-3,33%</u>

## 2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2013	% przychodów	2012	% przychodów	Zmiana
	mIn zł	ze sprzedaży	mIn zł	ze sprzedaży	(BO - BZ) BO
Przychody ze sprzedaży	27 186	100,00%	25 686	100,00%	5,84%
Zużycie surowców i materiałów	-16 625	-61,15%	-15 626	-60,83%	6,39%
Świadczenia pracownicze	-970	-3,57%	-997	-3,88%	-2,71%
Amortyzacja	-731	-2,69%	-603	-2,35%	21,23%
Usługi obce	-6 101	-22,44%	-5 815	-22,64%	4,92%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	11	0,04%	13	0,05%	-15,38%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-637	-2,34%	-854	-3,32%	-25,41%
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-25 053</b>	<b>-92,15%</b>	<b>-23 882</b>	<b>-92,98%</b>	<b>4,90%</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 133</b>	<b>7,85%</b>	<b>1 804</b>	<b>7,02%</b>	<b>18,24%</b>
Przychody finansowe	1 020	3,75%	728	2,83%	40,11%
Koszty finansowe	-1 040	-3,83%	-280	-1,09%	271,43%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 113</b>	<b>7,77%</b>	<b>2 252</b>	<b>8,77%</b>	<b>-6,17%</b>
Podatek dochodowy	-425	-1,56%	-342	-1,33%	24,27%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 688</b>	<b>6,21%</b>	<b>1 910</b>	<b>7,44%</b>	<b>-11,62%</b>

	2013	% przychodów	2012	% przychodów	Zmiana w %
	mIn zł	ze sprzedaży	mIn zł	ze sprzedaży	(BO - BZ) BO
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 688</b>	<b>6,21%</b>	<b>1 910</b>	<b>7,44%</b>	<b>-11,62%</b>
Różnice kursowe z przełiczenia jednostek zagranicznych	-6	-0,02%	-9	-0,04%	-33,33%
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	72	0,26%	-249	-0,97%	-128,92%
Podatek odroczony dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-14	-0,05%	47	0,18%	-129,79%
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	52	0,19%	-211	-0,82%	-124,64%
Zyski (straty) aktuarialne	34	0,13%	12	0,05%	183,33%
Podatek odroczony	-7	-0,03%	-2	-0,01%	250,00%
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	27	0,10%	10	0,04%	170,00%
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>79</b>	<b>0,29%</b>	<b>-201</b>	<b>-0,78%</b>	<b>-139,30%</b>
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>1 767</b>	<b>6,50%</b>	<b>1 709</b>	<b>6,65%</b>	<b>3,39%</b>

### 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2012	2011
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>	%	6,2%	7,4%	7,9%
(wynik netto / przychody ze sprzedaży)*100				
<b>2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	%	7,3%	8,7%	8,5%
(wynik netto / stan kapitałów własnych na koniec okresu) *100				
<b>3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności</b>	ilość dni	41	59	43
(stan należności z tyt. dostaw, robót i usług na koniec okresu*365) / przychody ze sprzedaży				
<b>4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	%	35,2%	40,1%	30,7%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
<b>5. Wskaźnik płynności I</b>		1,6	1,2	0,9
(aktywa obrotowe (bez pozostałych aktywów) / zobowiązania krótkoterminowe)				

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

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

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do 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 sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 sprawozdaniu finansowym.

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego*  
*za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

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

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. 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.