



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2013 ROKU

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu	Mariusz Zawisza
Wiceprezes Zarządu	Jarosław Bauc
Wiceprezes Zarządu	Jerzy Kurella
Wiceprezes Zarządu	Zbigniew Skrzypkiewicz
Wiceprezes Zarządu	Andrzej Parafianowicz

Warszawa, 19 lutego 2014 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PGNiG S.A.	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	17
3. SEGMENTY OPERACYJNE	41
4. KOSZTY OPERACYJNE	42
5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	43
6. PODATEK DOCHODOWY	43
7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	45
8. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	45
9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	46
10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	46
11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	50
12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	51
13. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – DŁUGOTERMINOWE	54
14. INNE AKTYWA FINANSOWE	54
15. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	55
16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	55
17. ZAPASY	56
18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	57
19. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	58
20. POZOSTAŁE AKTYWA	58
21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – KRÓTKOTERMINOWE	58
22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	58
23. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	58
24. KAPITAŁ PODSTAWOWY	59
25. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	59
26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	61
27. REZERWY	63
28. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	64
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	64
30. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	64
31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	64
32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI STANU TYCH POZYCJI WYKAZANYMI W SPRAWOZDANIU Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	65
33. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	67
34. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	87
35. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	91
36. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	91
37. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	92
38. ZATRUDNIENIE (DANE W OSOBACH)	103
39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	103
40. INNE ISTOTNE INFORMACJE	104
41. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	108

WYBRANE DANE FINANSOWE
za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
I. Przychody ze sprzedaży	27 186	25 686	6 456	6 154
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 133	1 804	507	432
III. Zysk przed opodatkowaniem	2 113	2 252	502	540
IV. Zysk netto	1 688	1 910	401	458
V. Całkowite dochody razem	1 767	1 709	420	409
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 317	464	1 025	111
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(413)	(4 566)	(98)	(1 094)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 262)	4 210	(775)	1 009
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	642	108	152	26
X. Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,29	0,32	0,07	0,08
	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2012
XI. Aktywa razem	35 424	36 645	8 542	8 964
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 455	14 683	3 003	3 592
XIII. Zobowiązania długoterminowe	7 023	7 287	1 693	1 782
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	5 432	7 396	1 310	1 810
XV. Kapitał własny	22 969	21 962	5 539	5 372
XVI. Kapitał podstawowy	5 900	5 900	1 423	1 443
XVII. Liczba akcji (średnia ważona w mln. szt.)	5 900	5 900	5 900	5 900
XVIII. Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	3,89	3,72	0,94	0,91
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,13	-	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 2013	31 grudnia 2012
Średni kurs w okresie	4,2110	4,1736
Kurs na koniec okresu	4,1472	4,0882

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

	Informacja dodatkowa	Okres od 1 stycznia 2013	Okres od 1 stycznia 2012
		do 31 grudnia 2013	do 31 grudnia 2012
		(w milionach złotych)	
		zbadane	przekształcone
Przychody ze sprzedaży	3	27 186	25 686
Zużycie surowców i materiałów	4.1	(16 625)	(15 626)
Świadczenia pracownicze	4.2	(970)	(997)
Amortyzacja		(731)	(603)
Usługi obce	4.3	(6 101)	(5 815)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		11	13
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4.4	(637)	(854)
Koszty operacyjne razem	4	(25 053)	(23 882)
Zysk z działalności operacyjnej		2 133	1 804
Przychody finansowe	5	1 020	728
Koszty finansowe	5	(1 040)	(280)
Zysk przed opodatkowaniem		2 113	2 252
Podatek dochodowy	6	(425)	(342)
Zysk netto		1 688	1 910
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję, przypisany zwykłym akcjonariuszom (dane w złotych)	8	0,29	0,32

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

	Okres od 1 stycznia 2013	Okres od 1 stycznia 2012
	do 31 grudnia 2013	do 31 grudnia 2012
	(w milionach złotych)	
	zbadane	przekształcone
Zysk netto	1 688	1 910
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	52	(211)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(6)	(9)
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	72	(249)
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów	(14)	47
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	27	10
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	34	12
Podatek odroczony	(7)	(2)
Inne całkowite dochody netto	79	(201)
Całkowite dochody razem	1 767	1 709

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Informacja dodatkowa	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
		(w milionach złotych)		
		zbadane	przekształcone	przekształcone
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	13 775	14 094	13 035
Nieruchomości inwestycyjne	11	1	2	3
Wartości niematerialne	12	282	204	159
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	7 796	7 246	6 454
Inne aktywa finansowe	14	4 668	5 780	2 902
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	380	397	350
Pozostałe aktywa trwałe	16	44	47	26
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		26 946	27 770	22 929
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	17	2 707	2 427	1 897
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	3 695	5 185	3 172
Należności z tytułu podatku bieżącego	19	-	24	5
Pozostałe aktywa	20	18	18	28
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	34	307	105	285
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 683	1 043	936
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23	68	73	1
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		8 478	8 875	6 324
Aktywa razem		35 424	36 645	29 253
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	24	5 900	5 900	5 900
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 740	1 740	1 740
Skumulowane inne całkowite dochody		14	(66)	135
Zyski zatrzymane		15 315	14 388	12 475
Kapitał własny razem		22 969	21 962	20 250
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	25	4 432	4 390	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	154	89	97
Rezerwy	27	1 156	1 576	1 154
Przychody przyszłych okresów	28	621	559	257
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	29	609	632	634
Inne zobowiązania długoterminowe	30	51	41	16
Zobowiązania długoterminowe razem		7 023	7 287	2 158
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	31	2 888	2 774	2 660
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	25	1 691	3 879	3 591
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	34	123	393	417
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	19	175	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	117	191	86
Rezerwy	27	434	154	89
Przychody przyszłych okresów	28	4	5	2
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5 432	7 396	6 845
Zobowiązania razem		12 455	14 683	9 003
Zobowiązania i kapitał własny razem		35 424	36 645	29 253

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

Informacja dodatkowa	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
	(w milionach złotych)	
	zbadane	przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 688	1 910
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	731	603
Zysk z tytułu różnic kursowych netto	337	9
Odsetki i dywidendy netto	(438)	(364)
Zysk na działalności inwestycyjnej	652	148
Podatek dochodowy bieżącego okresu	425	342
Pozostałe pozycje netto	32 (216)	179
Podatek dochodowy zapłacony	(257)	(378)
<hr/>		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	2 922	2 449
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności	32 1 299	(1 801)
Zmiana stanu zapasów	(280)	(529)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(8)	112
Zmiana stanu rezerw	32 265	66
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	32 163	185
Zmiana stanu pozostałych aktywów	32 (4)	(22)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	32 (40)	4
<hr/>		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 317	464
<hr/>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	105	153
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją	1	-
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(824)	(1 164)
Wydatki na środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	(688)	(499)
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(916)	(790)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	1 675	194
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(390)	(3 119)
Wpływy z tytułu transakcji terminowych	163	136
Wydatki z tytułu transakcji terminowych	(146)	(117)
Otrzymane odsetki	125	22
Otrzymane dywidendy	355	320
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	38	5
Pozostałe pozycje netto	89	293
<hr/>		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(413)	(4 566)
<hr/>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	2 090
Wpływy z emisji papierów dłużnych	1 501	6 157
Splata kredytów i pożyczek	(70)	-
Wykup papierów dłużnych	(3 661)	(3 580)
Wpływy z tytułu transakcji terminowych	83	-
Wydatki z tytułu transakcji terminowych	(116)	(111)
Wypłacone dywidendy	(767)	-
Zapłacone odsetki	(240)	(345)
Pozostałe pozycje netto	8	(1)
<hr/>		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 262)	4 210
<hr/>		
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	642	108
Różnice kursowe netto	(2)	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 043	936
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 683	1 043
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	476	238

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu				Razem kapitał własny
			Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski / (Straty) aktuarialne	Zyski / (Straty) zatrzymane	
(w milionach złotych)							
Stan na 1 stycznia 2013 roku (przekształcone)	5 900	1 740	-	(59)	(7)	14 388	21 962
Wypłata dywidendy właścicielom	-	-	-	-	-	(767)	(767)
Całkowite dochody razem	-	-	(6)	58	27	1 688	1 767
Zysk netto za 2013 rok	-	-	-	-	-	1 688	1 688
Inne całkowite dochody netto za 2013 rok	-	-	(6)	58	27	-	79
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-	6	6
Stan na 31 grudnia 2013 roku (badane)	5 900	1 740	(6)	(1)	20	15 315	22 969
Stan na 1 stycznia 2012 roku (przekształcone)	5 900	1 740	9	143	(17)	12 475	20 250
Całkowite dochody razem	-	-	(9)	(202)	10	1 910	1 709
Zysk netto za 2012 rok	-	-	-	-	-	1 910	1 910
Inne całkowite dochody netto za 2012 rok	-	-	(9)	(202)	10	-	(201)
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Stan na 31 grudnia 2012 roku (przekształcone)	5 900	1 740	-	(59)	(7)	14 388	21 962

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PGNiG S.A. na dzień 31 grudnia 2013 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”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marcina Kasprzaka 25, powstała w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego PGNiG w spółkę akcyjną Skarbu Państwa na podstawie art. 6 ust.1 ustawy z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. 1990 nr 51 poz. 298 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów w sprawie przekształcenia państwowego przedsiębiorstwa użyteczności publicznej "Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo z siedzibą w Warszawie" w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa z dnia 30 września 1996 roku (Dz. U. Nr 116, poz. 553). Na podstawie powyższego rozporządzenia sporządzono w dniu 21 października 1996 roku Akt Przekształcenia.

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. W dniu 14 listopada 2001 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, PGNiG S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059492. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012216736 oraz NIP 525-000-80-28.

Decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 16 września 2005 roku akcje serii A i B oraz prawa do akcji serii B Spółki PGNiG S.A. zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Pierwsze notowanie praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B miało miejsce na sesji giełdowej w dniu 23 września 2005 roku. W dniu 18 października 2005 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjęła decyzję o wprowadzeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji serii A i B Spółki PGNiG S.A. Pierwsze notowanie powyższych akcji odbyło się na sesji giełdowej w dniu 20 października 2005 roku.

W dniu 14 stycznia 2013 roku Zarząd Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 grudnia 2012 roku w sprawie zarejestrowania zmian do Statutu PGNiG S.A. przyjętych Uchwałą nr 3/XII/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A. z dnia 6 grudnia 2012 roku. Zmiana została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w dniu 31 grudnia 2012 roku.

W dniu 31 lipca 2013 roku wpłynęło do Spółki Postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru sądowego dotyczące wpisania w Krajowym Rejestrze sądowym, Rejestrze Przedsiębiorców zmian w treści Statutu PGNiG S.A. przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 26 czerwca 2013 roku. Wpis przedmiotowych zmian, i tym samym, ich wejście w życie, nastąpił 22 lipca 2013 roku. Zmiany w treści Statutu PGNiG S.A. nie dotyczyły przedmiotu działalności PGNiG S.A.

W dniu 8 listopada 2013 roku wpłynęło do Spółki Postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru sądowego dotyczące wpisania w Krajowym Rejestrze sądowym, Rejestrze Przedsiębiorców zmian w treści Statutu PGNiG S.A. przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 5 września 2013 roku. Wpis przedmiotowych zmian, i tym samym ich wejście w życie, nastąpił dnia 29 października 2013 roku i dotyczył poszerzenia działalności Spółki o działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych.

Zgodnie ze Statutem Spółki PGNiG S.A., Spółka realizuje zadania dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju w zakresie:

- 1) ciągłości dostaw paliwa gazowego do odbiorców oraz utrzymania jego niezbędnych rezerw,
- 2) bezpiecznej eksploatacji sieci gazowych,
- 3) równoważenia bilansu paliw gazowych oraz dysponowania ruchem i mocą urządzeń energetycznych przyłączonych do wspólnej sieci gazowej,
- 4) działalności wydobywczej gazu.

Zgodnie ze Statutem Spółka prowadzi działalność produkcyjną, usługową i handlową w następującym zakresie:

- 1) handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
- 2) górnictwo gazu ziemnego,
- 3) górnictwo ropy naftowej,
- 4) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
- 5) roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- 6) działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
- 7) działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie,
- 8) wydobywanie minerałów dla przemysłu chemicznego oraz do produkcji nawozów,
- 9) pozostałe górnictwo i wydobywanie, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 10) wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- 11) wytwarzanie paliw gazowych,
- 12) sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- 13) sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- 14) sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw,
- 15) sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- 16) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- 17) naprawa i konserwacja maszyn,
- 18) konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 19) transport rurociągami paliw gazowych,
- 20) transport rurociągowy pozostałych towarów,
- 21) transport drogowy towarów,
- 22) magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,
- 23) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- 24) produkcja gazów technicznych,
- 25) produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 26) sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- 27) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 28) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- 29) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 30) pozostałe badania i analizy techniczne,
- 31) instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 32) wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- 33) pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 34) działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- 35) działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- 36) działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- 37) działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- 38) wytwarzanie energii elektrycznej,
- 39) dystrybucja energii elektrycznej,
- 40) handel energią elektryczną,
- 41) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 42) leasing finansowy,
- 43) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, w tym obrót wierzytelnościami na własny rachunek,
- 44) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 45) pozostałe formy udzielania kredytów,
- 46) działalność na rynkach finansowych wykonywana na cudzy rachunek (np. maklera giełdowego) i działalności pokrewne,
- 47) pośrednictwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi,
- 48) pośrednictwo w zakresie obrotu towarami giełdowymi,
- 49) pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- 50) zarządzanie rynkami finansowymi,

-
- 51) działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe,
 - 52) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - 53) działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
 - 54) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
 - 55) sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
 - 56) działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - 57) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - 58) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - 59) działalność związana z oprogramowaniem,
 - 60) reprodukcja zapisanych nośników informacji,
 - 61) naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
 - 62) naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
 - 63) sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 64) sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
 - 65) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
 - 66) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
 - 67) wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
 - 68) działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - 69) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - 70) działalność portali internetowych,
 - 71) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 72) działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
 - 73) wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
 - 74) dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
 - 75) naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 76) naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
 - 77) naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
 - 78) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 79) działalność centrów telefonicznych (call center),
 - 80) pozostała działalność wydawnicza,
 - 81) działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
 - 82) pozostałe drukowanie,
 - 83) wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
 - 84) pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
 - 85) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 86) pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
 - 87) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
 - 88) działalność bibliotek,
 - 89) działalność archiwów,
 - 90) działalność muzeów,
 - 91) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - 92) zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
 - 93) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - 94) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 95) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
 - 96) wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - 97) działalność organizatorów turystyki,
 - 98) hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
 - 99) obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania,
 - 100) pola kempingowe (włączając pola dla pojazdów kempingowych) i pola namiotowe,
 - 101) pozostałe zakwaterowanie,
 - 102) sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
 - 103) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
-

-
- 104) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
105) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
106) pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna.

1.2. Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym („sprawozdanie”, „sprawozdanie finansowe”) zaprezentowane zostały dane obejmujące okresy roczne od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

1.4. Zakres sprawozdania

PGNiG S.A. posiada strukturę wielooddziałową, w której skład na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodziły:

- Centrala Spółki w Warszawie,
- Oddział Handlowy we Wrocławiu,
- Oddział Handlowy w Zabrzu,
- Oddział Handlowy w Tarnowie,
- Oddział Handlowy w Warszawie,
- Oddział Handlowy w Gdańsku,
- Oddział Handlowy w Poznaniu,
- Oddział w Odolanowie,
- Oddział w Sanoku,
- Oddział w Zielonej Górze,
- Oddział Geologii i Eksploatacji w Warszawie,
- Oddział Centralne Laboratorium Pomiarowo-Badawcze w Warszawie,
- Oddział Ratownicza Stacja Górnictwa Otworowego w Krakowie,
- Oddział KPMG Mogilno w Pałędziu Dolnym,
- Oddział Obrotu Hurtowego w Warszawie,
- Oddział PMG Wierzchowice w Czarnogoźdzcach,
oraz oddziały zagraniczne:
- Oddział Operatorski w Pakistanie,
- Oddział w Egipcie,
- Oddział w Danii.

W dniu 12 lutego 2013 roku Zarząd PGNiG S.A. Uchwałą Nr 99/2013 przyjął „Koncepcję reorganizacji działalności magazynowej w Grupie Kapitałowej PGNiG” mającej na celu uporządkowanie struktury organizacyjnej segmentu magazynowania w ramach Grupy Kapitałowej PGNiG poprzez skupienie majątku magazynowego oraz kompetencji technicznych i zarządczych w zakresie magazynowania w spółce Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. Pierwszy etap realizacji Koncepcji zakładał utworzenie przez PGNiG S.A. wyodrębnionych oddziałów na bazie majątku magazynowego oraz zasobów ludzkich związanych z eksploatacją tego majątku.

W wyniku podjętych działań, Uchwałą Nr 256/2013 Zarządu PGNiG S.A. z dnia 9 kwietnia 2013 roku został utworzony Oddział KPMG Mogilno w Pałędziu Dolnym, natomiast Uchwałą Nr 762/2013 Zarządu Spółki PGNiG S.A. z dnia 22 października 2013 roku utworzony został Oddział PMG Wierzchowice w Czarnogoźdzcach.

W dniu 3 września 2012 roku Zarząd PGNiG S.A. Uchwałą Nr 592/2012 przyjął „Koncepcję reorganizacji funkcji handlu hurtowego w Grupie Kapitałowej PGNiG”, mającą na celu uporządkowanie i optymalizację działalności obrotu hurtowego gazem, energią elektryczną i produktami powiązаныmi w ramach Grupy Kapitałowej PGNiG oraz dostosowanie jej do zmieniających się uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych funkcjonowania PGNiG S.A. Koncepcja zakładała utworzenie nowego Oddziału Obrotu Hurtowego w ramach struktur PGNiG S.A., który pełnił będzie rolę centrum decyzyjnego i centrum odpowiedzialności za efektywną identyfikację i wykorzystanie potencjału optymalizacyjnego w Grupie Kapitałowej PGNiG. Oddział Obrotu Hurtowego w Warszawie został utworzony Uchwałą nr 383/2013 Zarządu Spółki PGNiG S.A. z dnia 27 maja 2013 roku.

Uchwałą Nr 435/2013 z dnia 19 czerwca 2013 roku w sprawie terminu likwidacji Oddziału w Danii Zarząd PGNiG S.A. ustalił termin likwidacji Oddziału w Danii na dzień otrzymania decyzji o jego wyrejestrowaniu z duńskiego rejestru przedsiębiorców.

PGNiG S.A. jako Jednostka Dominująca sporządza również sprawozdanie skonsolidowane, zawierające dane 14 spółek zależnych (w tym 3 grup kapitałowych) oraz 1 spółki stowarzyszonej i 1 spółki współzależnej.

1.5. 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 na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodzi następujące osoby:

- Pan Mariusz Zawisza – Prezes Zarządu powołany w dniu 30 grudnia 2013 roku do pełnienia funkcji od dnia 1 stycznia 2014 roku;
- Pan Jarosław Bauc – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych;
- Pan Jerzy Kurella – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych;
- Pan Andrzej Parafianowicz – Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych;
- Pan Zbigniew Skrzypkiewicz – Wiceprezes Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania.

W 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.:

- w dniu 22 stycznia 2013 roku Pan Sławomir Hinc złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2013 roku;
- w dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 37/VI/2013 powołała z dniem 1 kwietnia 2013 roku Pana Krzysztofa Bociana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania PGNiG S.A. na wspólną kadencję upływającą z dniem 13 marca 2014 roku;
- w dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 38/VI/2013 powołała z dniem 1 kwietnia 2013 roku Pana Jacka Murawskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych PGNiG S.A. na wspólną kadencję upływającą z dniem 13 marca 2014 roku;
- w dniu 2 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 65/VI/2013 w sprawie uchylenia Uchwały Rady Nadzorczej nr 37/VI/2013 z dnia 27 lutego 2013 roku w sprawie powołania Wiceprezesa Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania PGNiG S.A.;
- w dniu 29 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 75/VI/2013 w sprawie odwołania Prezesa Zarządu PGNiG S.A.;
- w dniu 29 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 76/VI/2013 w sprawie odwołania Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu PGNiG S.A.;
- w dniu 11 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 103/VI/2013 powołała z dniem 14 czerwca 2013 roku Pana Jerzego Kurellę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych PGNiG S.A., na wspólną kadencję upływającą z dniem 13 marca 2014 roku;
- w dniu 16 września 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 139/VI/2013 postanowiła delegować Pana Zbigniewa Skrzypkiewicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu PGNiG S.A. ds. Korporacyjnych, na okres od dnia 16 września 2013 roku do dnia 16 grudnia 2013 roku;
- w dniu 20 grudnia 2013 roku Pan Mirosław Szkałuba złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu z dniem 20 grudnia 2013 roku;
- w dniu 30 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 198/VI/2013 odwołała Zarząd PGNiG S.A. w składzie Pan Jerzy Kurella – Wiceprezes Zarządu i Pan Jacek Murawski – Wiceprezes Zarządu;

- w dniu 30 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 199/VI/2013 powołała z dniem 30 grudnia 2013 roku Pana Jarosława Bauca w skład Zarządu Spółki PGNiG S.A. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Finansowych, na wspólną kadencję Zarządu kończącą się w dniu 30 grudnia 2016 roku;
- w dniu 30 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 200/VI/2013 powołała z dniem 30 grudnia 2013 roku Pana Jerzego Kurellę w skład Zarządu Spółki PGNiG S.A. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Handlowych, na wspólną kadencję Zarządu kończącą się w dniu 30 grudnia 2016 roku;
- w dniu 30 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 201/VI/2013 powołała z dniem 31 grudnia 2013 roku Pana Andrzeja Parafianowicza w skład Zarządu Spółki PGNiG S.A. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Korporacyjnych, na wspólną kadencję Zarządu kończącą się w dniu 30 grudnia 2016 roku;
- w dniu 30 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 202/VI/2013 powołała z dniem 1 stycznia 2014 roku Pana Mariusza Zawiszę w skład Zarządu Spółki PGNiG S.A. na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A., na wspólną kadencję Zarządu kończącą się w dniu 30 grudnia 2016 roku;
- w dniu 30 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 203/VI/2013 powołała z dniem 31 grudnia 2013 roku Pana Zbigniewa Skrzypkiewicza w skład Zarządu Spółki PGNiG S.A. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Poszukiwań i Wydobywania, na wspólną kadencję Zarządu kończącą się w dniu 30 grudnia 2016 roku.

1.6. Prokurenci PGNiG S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, funkcję prokurenta Spółki pełniła Pani Violetta Jasińska - Jaškowiak na podstawie udzielonej prokury w dniu 20 grudnia 2013 roku.

1.7. 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 Skarb Państwa pozostaje akcjonariuszem Spółki, Skarb Państwa reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, działający w tym zakresie w uzgodnieniu z ministrem właściwym do spraw gospodarki, jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej.

Jeden z członków Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać kryteria niezależności (niezależny członek Rady Nadzorczej). Określenie „niezależny członek rady nadzorczej” oznacza niezależnego członka rady nadzorczej w rozumieniu Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 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 na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia 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 2013 roku skład Rady Nadzorczej 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,

- Pani Ewa Sibrecht – Ośka – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Jolanta Siergiej – Członek Rady Nadzorczej.

W 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej PGNiG S.A.:

W dniu 26 czerwca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwałą nr 7/VI/2013 odwołało Pana Mieczysława Puławskiego ze składu Rady Nadzorczej oraz uchwałą nr 8/VI/2013 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Zbigniewa Skrzypkiewicza.

W dniu 16 września 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 139/VI/2013 postanowiła delegować Pana Zbigniewa Skrzypkiewicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu PGNiG S.A. ds. Korporacyjnych, począwszy od dnia 16 września 2013 roku do dnia 16 grudnia 2013 roku.

W dniu 30 grudnia 2013 roku Pan Zbigniew Skrzypkiewicz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej PGNiG S.A.

1.8. Akcjonariat PGNiG S.A.

Na dzień przekazania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok, jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PGNiG S.A. był Skarb Państwa. Struktura akcjonariatu PGNiG S.A. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>				
Skarb Państwa	Warszawa	4 271 740 477	72,40%	72,40%
Pozostali	-	1 628 259 523	27,60%	27,60%
Razem	-	5 900 000 000	100,00%	100,00%
<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>				
Skarb Państwa	Warszawa	4 271 810 954	72,40%	72,40%
Pozostali	-	1 628 189 046	27,60%	27,60%
Razem	-	5 900 000 000	100,00%	100,00%

Powodem zmiany w strukturze akcjonariatu PGNiG S.A. jest trwający proces wydawania akcji uprawnionym pracownikom. Na dzień 31 grudnia 2013 roku przede wszystkim, z uwagi na toczące się sprawy spadkowe proces ten nie został zakończony, Dysponentem akcji przysługujących pracownikom, które dotychczas nie zostały wydane jest Skarb Państwa.

1.9. Założenie kontynuacji działalności

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

1.10. Połączenie spółek handlowych

W dniu 23 lipca 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wisu do rejestru przedsiębiorców o połączeniu PGNiG S.A. ze spółką PGNiG Energia S.A. Na dzień połączenia obie spółki pozostawały pod wspólną kontrolą.

Dane porównywalne zostały przekształcone i zaprezentowane w notcie 2.5.

1.11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostanie przedstawione do zatwierdzenia przez Zarząd PGNiG S.A. i opublikowane w dniu 5 marca 2014 roku.

2 STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pochodnych instrumentów finansowych 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.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółka wykazuje stosując metodę pośrednią.

2.1.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”) obowiązującym na dzień 31 grudnia 2013 roku.

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

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym 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).

2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i zakresu ujawnień

2.2.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka 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, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013 roku.

2.2.1.1 Zastosowanie zaktualizowanego MSR 1

Zaktualizowany MSR 1 wymaga odrębnej prezentacji wpływu innych całkowitych dochodów na przyszłe wyniki finansowe spółek, dzięki oddzielnemu grupowaniu tych pozycji, które mogą być reklasyfikowane do zysku lub straty i odrębnej prezentacji tych elementów innych całkowitych dochodów, które nigdy do zysku lub straty przeniesione nie będą, zgodnie z wymogami poszczególnych MSSF.

Zastosowanie powyższej zmiany w niniejszym sprawozdaniu nie miało wpływu na prezentowane wcześniej wartości pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.2.1.2 Zastosowanie zaktualizowanego MSR 19

Zaktualizowany MSR 19 wprowadza istotne zmiany w zakresie rachunkowości programów określonych świadczeń pracowniczych. Wyeliminowana została „metoda korytarzowa” umożliwiająca odroczenie rozpoznawania zysków lub strat aktuarialnych. Oznacza to obowiązek rozpoznawania zysków lub strat aktuarialnych w chwili ich powstania.

Zmiany w standardzie dotyczą również sposobu prezentacji zmian powstających w wartości aktywów i zobowiązań określonych programów świadczeń. W odniesieniu do świadczeń wypłacanych po okresie zatrudnienia wprowadzono między innymi zasadę trwałego ujmowania zmian powstających

w wyniku ponownej wyceny aktywów i zobowiązań programu w innych całkowitych dochodach. Zmiany powstające w wyniku ponownej wyceny aktywów i zobowiązań programu w odniesieniu do świadczeń wypłacanych w trakcie trwania okresu zatrudnienia, a także koszty zatrudnienia oraz odsetki nadal muszą być ujmowane w zysku lub stracie danego okresu.

W wyniku zastosowania zaktualizowanego MSR 19 Spółka zmieniła prezentację zysków/(strat) aktuarialnych rozpoznając je w innych całkowitych dochodach zamiast w wyniku netto bieżącego okresu. Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu wyceny długoterminowych świadczeń pracowniczych wypłacanych w trakcie trwania okresu zatrudnienia (nagrody jubileuszowe), w dalszym ciągu odnoszone są w ciężar wyniku netto bieżącego okresu sprawozdawczego. Spółka jednorazowo ujęła w zysku/(stracie) koszty przeszłego zatrudnienia, rozpoznawane dotychczas liniowo. Wpływ wprowadzonych zmian na jednostkowe sprawozdania finansowe został zaprezentowany w nocie 2.5.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka 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),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 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).
- Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – *Spółki inwestycyjne*, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku).
- Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - *Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych*, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku).
- Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – *Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku).

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

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

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 2013 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 MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku);
- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku);
- „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku);
- KIMSF 21 „Opłaty” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

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

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez PGNiG S.A.

2.3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa, które Spółka 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 Spółki. 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. 2.3.3.).

Części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazywane są jako zapasy i ujmowane w jednostkowym rachunku zysków i strat („rachunek zysków i strat”) w momencie ich wykorzystania. Istotne części zamienne oraz awaryjne wyposażenie kwalifikuje się do wykazania jako rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli Spółka oczekuje, iż będą one wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres i możliwe jest ich przypisanie do poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka 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 pozycję rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, Spółka wykazuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz zakumulowane 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 pozycji 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 Spółki, 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 z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej („sprawozdanie 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.

2.3.2. 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 Spółkę:

- 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 Spółka ujmuje w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartości niematerialne.

W kolejnym etapie prowadzenia prac poszukiwawczych i rozpoznawczych ponoszone są wydatki na badania sejsmiczne. Wartość tych wydatków jest kapitalizowana w pozycji aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych.

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 eksploatacji Spółka 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, Spółka przeklasyfikowuje aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych do rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych, w zależności czego dotyczą. Wydatki na badania sejsmiczne klasyfikowane są w odrębnej grupie rzeczowych aktywów trwałych.

Gdy prace poszukiwawcze zakończą się efektem negatywnym lub po ich zakończeniu, w efekcie analizy rejonów i obiektów pod względem ekonomicznej opłacalności eksploatacji, Spółka 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. W ciężar rachunku zysków i strat odpisywane są również skapitalizowane wydatki na badania sejsmiczne powiązane z danym obiektem.

Spółka 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.

2.3.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka 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:

- składnika aktywów wycenianego według wartości godziwej, oraz
- zapasów produkowanych lub wytwarzanych w inny sposób w dużych ilościach w sposób powtarzalny.

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 Spółki w danym okresie, innych niż finansowanie zewnętrzne zaciągnięte w celu pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów.

2.3.4. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunty, budynki lub część budynków albo oba te elementy), które Spółka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na 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. Spółka wybrała model ceny nabycia i po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjnych 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 nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania ustala się jako różnicę między przychodami netto ze zbycia a wartością księgową danego składnika aktywów i ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano operacji likwidacji lub sprzedaży.

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

- Budynki i budowle 2 – 40 lat

2.3.5. Wartości niematerialne

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

W warunkach funkcjonowania Spółki można zidentyfikować między innymi następujące wartości niematerialne:

- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- wartość firmy,
- prawo wieczystego użytkowania gruntów – nabyte odpłatnie,
- koncesje, prawo do użytkowania górniczego, informacja geologiczna,
- 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 Spółka 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 ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

Spółka korzysta z prawa wieczystego użytkowania gruntu:

- nabytego odpłatnie,
- nabytego 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, określonego w umowie o oddanie nieruchomości gruntowej w użytkowanie wieczyste.

Prawa wieczystego użytkowania gruntu otrzymane nieodpłatnie w drodze 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 działalności poszukiwawczej i wydobywczej spółka wykorzystuje koncesje udzielone na podstawie prawa geologicznego i górniczego, prawa do informacji geologicznej oraz użytkowania górniczego. Wydatki na koncesje na poszukiwanie i wydobycie gazu ziemnego i/lub ropy naftowej oraz wynagrodzenie dla Skarbu Państwa za ustanowienie użytkowania górniczego, Spółka ujmuje, jako nakłady podlegające kapitalizacji i prezentuje w wartościach niematerialnych.

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

Prawa do emisji Spółka dzieli na:

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

Nabyte w celu umorzenia dla instalacji prawa do emisji 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 łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika wartości niematerialnych przez Spółkę, 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 Spółka 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 - 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 (raz do roku oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika) testowi na utratę wartości.

2.3.6. Leasing

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

2.3.6.1. Spółka 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.

Różnica pomiędzy wartością księgową majątku oddanego w leasing, a wartością godziwą odnoszona jest na przychody przyszłych okresów.

2.3.6.2. Spółka jako leasingobiorca

Aktywa trwale użytkowane na mocy umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka 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 krótko 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 ustalone są przy użyciu metody 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.

Takie same zasady prezentacji Spółka stosuje dla umów, które spełniają warunki uznania ich za leasing chociaż nie mają takiej nazwy.

2.3.7. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje oceny pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregośkolwiek ze składników aktywów. W przypadku stwierdzenia, że przesłanki takie występują, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu sprawdzenia czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywa. W sytuacji, gdy pojedynczy 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 tj.: 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 składnika aktywów.

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 w pozostałe koszty operacyjne 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.

2.3.8. Aktywa finansowe

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

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

2.3.8.1. 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 Spółka zarządza łącznie, zgodnie z aktualnym i faktycznym wzorem generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

Spółka klasyfikuje do pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:

- instrumenty pochodne, których wartość wyceny jest dodatnia (np: transakcje SWAP, CCIRS, Opcje) dla których nie są stosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń

Spółka nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń w przypadku transakcji CCIRS, 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.

2.3.8.2. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Kategoria ta obejmuje wycenę instrumentów pochodnych, dla których Spółka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Opis stosowanych zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń znajduje się w pkt. 2.3.10.

2.3.8.3. 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, Spółka wycenia w cenie nabycia, bez przeszacowania na każdy dzień bilansowy ich wartości o zmianę kursów walut.

Spółka klasyfikuje do tej pozycji:

- inwestycje w nienotowane instrumenty kapitałowe (w tym udziały i akcje jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych),
- inwestycje w notowane instrumenty kapitałowe, nie przeznaczone do obrotu (w tym udziały i akcje jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych),
- inwestycje w instrumenty dłużne, co do których Spółka nie ma stanowczego zamiaru utrzymania ich do terminu zapadalności.

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

2.3.8.4. 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. Spółka nie dyskontuje należności, których okres płatności przypada w terminie krótszym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny.

Spółka 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 do pozostałych kosztów operacyjnych.

2.3.8.5 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. Spółka 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.

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.

2.3.8.6. 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 wymienne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych („sprawozdanie z przepływów pieniężnych”), składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

2.3.9. 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 równa się różnicy pomiędzy wartością księgową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla tego składnika aktywów.

Według metody indywidualnej Spółka zawiązuje odpisy aktualizujące należności, w przypadku, gdy należność jest przeterminowana powyżej 90 dni lub ma charakter wątpliwy (np. dłużnik jest w stanie upadłości). Wartość odpisu obejmuje 100% wartości należności.

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 tej analizy ustalane są wskaźniki spłacalności, które są podstawą ustalenia odpisów aktualizujących należności w każdym przedziale wiekowania.

Wartość odpisu zaliczana jest odpowiednio do pozostałych operacyjnych lub 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 księgowej 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. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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.

2.3.10. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń określa zasady księgowego traktowania instrumentów zabezpieczających i pozycji zabezpieczanych w przypadku formalnego wyznaczenia tych transakcji do zabezpieczenia określonego rodzaju ryzyka.

Zabezpieczenie, Spółka definiuje jako wyznaczenie jednego lub kilku instrumentów zabezpieczających, zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby zmiana ich wartości godziwej równoważyła w całości lub w części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych związanych z pozycją zabezpieczaną.

Wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń instrumenty zabezpieczające, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej lub zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli spełnione są jednocześnie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Spółkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na wynik,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić poprzez wiarygodną wycenę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub związanych z nią przepływów środków pieniężnych oraz wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń wstecz, tzn. nie wyznacza zabezpieczenia z datą wsteczną.

Zabezpieczenie wartości godziwej, to ograniczenie zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej ujętego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów, zobowiązań, lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania (bądź wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania bądź uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania), wynikających z określonego rodzaju ryzyka (np. walutowego, stopy procentowej).

W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:

- Spółka ujmuje zysk lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego w zysku lub stracie, oraz
- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w wyniku. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według kosztu.

Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, to ograniczenie zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z określonego rodzaju ryzyka (np. kursu walutowego, stopy procentowej lub ceny towaru) związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub z wysoce prawdopodobnymi planowanymi transakcjami.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się w rachunek zysków i strat.

Spółka zaprzestaje księgowania instrumentów jako zabezpieczające, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, rozwiązany lub zrealizowany, lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie albo, jeśli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń oraz zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji

2.3.11. Udziały we wspólnym przedsięwzięciu

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

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.

2.3.12. 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 dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują 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 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 wydobycia ze źródeł krajowych, koszt odazotowania oraz koszt pozyskania z innych źródeł krajowych.

Spółka ma obowiązek uzyskać i przedstawić do umorzenia świadectwa pochodzenia energii odpowiadające wielkości sprzedaży energii do końcowych odbiorców.

Spółka 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 do końcowych odbiorców 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 mogą nie być możliwe do odzyskania Spółka dokonuje odpisów ich wartości do wartości netto możliwej do uzyskania.

Kwotę wszelkich 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 stosowany jest odpis w wysokości 20% ich wartości w momencie początkowego ujęcia. W przypadkach, w których uwzględniana jest indywidualna ocena przydatności i możliwości wykorzystania grupy asortymentowej materiałów oraz struktury czasowej ich zalegania mogą również wystąpić odpisy w wysokości 5% i 10% ich wartości w momencie początkowego ujęcia,
- materiały zakupione i nie wykazujące ruchu w okresie od 5 lat do 10 lat - stosowany jest odpis w wysokości od 20% do 100 % ich wartości w momencie początkowego ujęcia,
- materiały zalegające powyżej 10 lat, cechujące się całkowitym brakiem przydatności i przeznaczeniem do likwidacji - Spółka dokonuje odpisu w wysokości 100% ich wartości w momencie początkowego ujęcia.

2.3.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość księgową netto 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 organ Spółki. 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 dokonana 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 z doprowadzeniem do sprzedaży. Jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości księgowej netto, różnicę ujmuje się w rachunku zysków i strat. Ewentualne odwrócenie tej różnicy ujmuje się także w rachunku zysków i strat, ale tylko do wysokości skumulowanego odpisu z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów.

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

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

2.3.14. 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 Spółki.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki 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 Spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest m. in. z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej („agio”), a pozostałej po pokryciu kosztów tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu Spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego pomniejszają kapitał zapasowy utworzony z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej („agio”) do wysokości agio, a pozostała ich część pomniejsza pozostałe kapitały rezerwowe, 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 bieżącego roku obrotowego można przeznaczyć jedynie na powiększenie kapitałów własnych lub dywidendę dla akcjonariuszy. Stosowana w polskim prawie możliwość podziału zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, Fundusz Restrukturyzacji bądź na inne cele nie znajduje odzwierciedlenia w MSR. Z tego powodu, Spółka wykazuje wyżej wymienione zmniejszenia wyniku finansowego jako koszty okresu.

2.3.15. Rezerwy

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

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

W Spółce tworzone są w szczególności następujące rezerwy:

- rezerwa na koszty likwidację odwiertów,
- rezerwy związane z ochroną środowiska,
- rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów,

- rezerwa na opłatę zastępczą wynikającą z zapisów ustawy o efektywności energetycznej,
- pozostałe rezerwy.

2.3.15.1. Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów

Spółka 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 wydobywczych 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 zwiększa 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 Spółce 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 Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego.

2.3.15.2. 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.

2.3.15.3. Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów

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

W przypadkach, gdy jest to możliwe, w momencie instalacji infrastruktury, Spółka zawiera umowy ustanawiające standardowe służebności gruntowe oraz umowy służebności przesyłu. Służebność przesyłu jest instytucją prawa cywilnego, uregulowaną na podstawie przepisów art. 305¹-305⁴ ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.).

Spółka, 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.

Spółka 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 Spółka analizuje indywidualnie zgłoszone roszczenia.

2.3.15.4 Rezerwa na opłatę zastępczą wynikającą z zapisów ustawy o efektywności energetycznej

Ustawa o efektywności energetycznej z dnia 15 kwietnia 2011(Dz. U. z dnia 10 maja 2011 roku) roku wprowadza system białych certyfikatów nakładając obowiązek ich pozyskania i przedstawienia do umorzenia prezesowi URE lub uiszczenia opłaty zastępczej. Obowiązek dotyczy przedsiębiorstw sprzedających energię elektryczną, ciepło lub paliwa gazowe odbiorcom końcowym.

Białe certyfikaty, czyli świadectwa efektywności energetycznej, można otrzymać za wykonane już działanie proefektywnościowe lub takie, które dopiero spółka planuje wykonać. Świadectwo efektywności energetycznej można otrzymać za działanie, w wyniku którego roczna oszczędność energii jest nie mniejsza niż 10 ton oleju ekwiwalentnego (toe) lub też za grupę działań tego samego rodzaju, których łączny efekt przekroczy 10 toe.

Spółka szacuje wartość rezerwy na opłatę zastępczą zgodnie z wzorem określonym w ustawie.

2.3.15.5. Pozostałe rezerwy

Spółka tworzy inne rezerwy na przyszłe wydatki, związane z działalnością i funkcjonowaniem Spółki takie jak rezerwa na kary i inne roszczenia. W przypadku gdy koszty wynikające z roszczeń są na tyle istotne, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym okresu, spowodowałoby zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

2.3.16. Rozliczenia międzyokresowe

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

W 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 Spółka zalicza przychody przyszłych okresów dotyczące między innymi 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 wystawioną notą księgową za nieodebrane ilości gazu i rozlicza się ją 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 pojawienia się pewności, że zostały przydzielone. Odpisywane są w rachunek zysków i strat proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych odpowiadającym im składnikom aktywów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazywane są w zobowiązaniach sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na długo i krótkoterminowe.

2.3.17. 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, kredyty, pożyczki i papiery dłużne).

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.

2.3.17.1. 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 Spółkę 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 bliskim terminie,
- jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

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

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

2.3.17.2. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Kategoria zobowiązań finansowych 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.

Następnie 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. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w przychodach lub kosztach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

2.3.17.3. 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.

2.3.18. 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.

2.3.18.1. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze obejmują wszystkie formy świadczeń Spółki 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 okresu zatrudnienia.

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wypłacanych przez Spółkę 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 Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku i premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

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

Spółka ujmuje przewidywane koszty krótkoterminowych świadczeń pracowniczych w formie płatnych nieobecności w przypadku kumulowanych płatnych nieobecności (czyli takich, do których uprawnienia przechodzą na przyszłe okresy i można je wykorzystać w przyszłości, jeśli w bieżącym okresie nie zostały w pełni wykorzystane) oraz w przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności (które rodzą zobowiązania po stronie Spółki z chwilą ich wystąpienia).

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia pracownicze (np. nagrody jubileuszowe, długoterminowe renty inwalidzkie) ustalane są z wykorzystaniem metody prognozowanych uprawnień jednostkowych z wyceny aktuarialnej przeprowadzanej na koniec okresu sprawozdawczego.

Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia są prezentowane w innych całkowitych dochodach. Natomiast zyski i straty dotyczące pozostałych świadczeń wypłacanych w okresie zatrudnienia są odnoszone w rachunek zysków i strat bieżącego okresu sprawozdawczego.

Spółka 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 Spółki. Więcej informacji na ten temat w notcie 40.1

2.3.18.2. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania obejmują wszystkie zobowiązania, niezaliczane przez Spółkę 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 Spółka zalicza m.in. zobowiązania objęte ugodami bankowymi, układami, postępowaniem naprawczym, zobowiązania z tytułu koncesji, rzeczowe aktywa trwałe przewłaszczone a nadal używane przez Spółkę, których spłata jest rozłożona na raty przez okres dłuższy niż rok.

W pozycji pozostałe zobowiązania krótkoterminowe Spółka 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.

2.3.19. Przychody ze sprzedaży

Spółka prowadzi działalność w zakresie wydobywania oraz obrotu gazem ziemnym wysokometanowym i zaazotowanym, produkcji i sprzedaży energii elektrycznej i ciepła oraz wydobywania i sprzedaży ropy naftowej.

Spółka prowadzi działalność w formie sprzedaży dóbr, świadczenia usług oraz oddawania w użytkowanie przez inne podmioty aktywa Spółki. Do dóbr zalicza się dobra, które Spółka wyprodukowała z zamiarem ich sprzedaży oraz dobra zakupione w celu odsprzedaży np. towary, grunty, nieruchomości.

Przychody ze sprzedaży stanowią należności (z wyłączeniem należnego podatku VAT oraz innych kwot pobieranych w imieniu osób trzecich) za dobra 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.

2.3.19.1. Sprzedaż dóbr

Sprzedaż dóbr ujmowana jest w momencie dostarczenia nabywcy dóbr 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 niezafakturowanego 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.

Spółka prowadzi również sprzedaż ropy naftowej helu, energii elektrycznej i innych dóbr. Szczegółowe informacje na temat struktury rodzajowej sprzedaży zaprezentowane zostały w nocie 3.2.

2.3.19.2. Świadczenie usług

Przedmiotem działania Spółki jest również świadczenie usług, takich jak wynajem nieruchomości, usługi gazownicze, serwisowe, transportowe, geologiczne, poszukiwawcze, leasingu finansowego i innych.

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

2.2.20. Przychody z tytułu oddawania w użytkowanie przez inne podmioty aktywa Spółki

Użytkowanie przez inne podmioty aktywów jednostki powoduje uzyskanie przez nią przychodów w formie odsetek, tantiem oraz dywidend. Przychody te są ujmowane w momencie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzoną transakcją, a kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

2.3.20.1. 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.

2.3.20.2. Tantiemy

Przychody z tytułu tantiem ujmowane są w oparciu o zasadę memoriału, zgodnie z istotą stosownej umowy.

2.3.20.3. Dywidendy

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

2.3.21. Dotacje

Spółka dzieli dotacje na:

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

Dotacje nie są ujmowane do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni warunki związane z dotacjami i otrzyma dotacje.

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 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 Spółki, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym stają się należne.

2.3.22. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się bieżący podatek dochodowy od osób prawnych 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.

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego jest tworzone od wszystkich 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 podatku odroczonego nie są tworzone w odniesieniu do rozpoznanej wartości firmy. Zobowiązania (aktywa) z tytułu podatku odroczonego 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 podatku odroczonego są tworzone od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałami we wspólnych przedsięwzięciach, z wyjątkiem sytuacji gdy Spółka jako Jednostka Dominująca, inwestor lub wspólnik wspólnego przedsięwzięcia jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie odwrócą się.

Wysokość aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na koniec każdego kwartału. Aktualizacji podlegają tylko pozycje, które uległy zmianie. W przypadku, gdy przewiduje się, że przyszły dochód do opodatkowania nie będzie wystarczający, by odpisać ujemne różnice przejściowe następuje odpis aktywów z tytułu podatku odroczonego.

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są kompensowane wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka:

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku odroczonego z zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego; oraz
- aktywa z tytułu podatku odroczonego i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego 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 kapitale własnym).

2.3.23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Warunkowy składnik aktywów to możliwy składnik aktywów, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki.

Aktywów warunkowych nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ponieważ może to prowadzić do ujęcia dochodu, który nigdy nie zostanie osiągnięty. Jeśli jednak wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny, Spółka podaje na koniec okresu sprawozdawczego w informacji dodatkowej krótki opis rodzaju aktywów warunkowych oraz jeśli jest to wykonalne w praktyce, szacuje ich skutki finansowe, wyceniając je zgodnie z zasadami obowiązującymi przy wycenie rezerw.

Aktywa warunkowe ocenia się na bieżąco, aby upewnić się czy zaistniały bieg zdarzeń jest odpowiednio odzwierciedlony w sprawozdaniu finansowym. Jeśli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stało się praktycznie pewne, składnik aktywów i odnośny dochód ujmuje się w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym nastąpiła zmiana. Jeśli wpływ korzyści ekonomicznych stał się prawdopodobny, Spółka ujawnia informację o istnieniu warunkowego składnika aktywów.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z wyjątkiem zobowiązań warunkowych nabytych w drodze połączenia jednostek gospodarczych, które ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rezerwy ma zobowiązania.

Za wyjątkiem przypadku gdy możliwość wpływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku jest znikoma, Spółka podaje na koniec okresu sprawozdawczego, w odniesieniu do każdego rodzaju zobowiązań warunkowych, krótki opis rodzaju zobowiązania warunkowego oraz jeśli jest to wykonalne, Spółka ujawnia:

- wartość szacunkową jego skutków finansowych, wyceniając je zgodnie z zasadami obowiązującymi przy wycenie rezerw,

- przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wypływu środków oraz
- możliwość uzyskania zwrotów.

2.3.24. Waluty obce

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Spółki PGNiG S.A. jest złoty polski (PLN). Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej, obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej, obowiązującej na koniec okresu sprawozdawczego. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem różnic kursowych powstałych z przeliczenia aktywów i pasywów jednostek zagranicznych. Różnice te są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym, aż do momentu zbycia udziałów w tych jednostkach. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztów historycznych w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia zawarcia transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, Spółka wykorzystuje walutowe transakcje pochodne (zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych zostały przedstawione w pkt. 2.3.10).

2.4. Główne przyczyny niepewności wartości szacunkowych

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

2.4.1. Utrata wartości majątku trwałego

Podstawowe aktywa operacyjne Spółki stanowią majątek kopalniany, infrastruktura przesyłowa oraz magazyny paliwa gazowego. Wartość majątku została poddana testom na utratę wartości. Spółka 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 pewnych składników założenia przyjęte w związku z możliwością użytkowania, likwidacji i sprzedaży aktywów mogą ulec zmianie. Odpowiednie informacje odnośnie wartości odpisów z tytułu utraty wartości zamieszczono w nocie 10.2.

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

2.4.2. Okresy ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych

W punkcie 2.3.1. sprawozdania podano okresy ekonomicznej użyteczności dla głównych grup rzeczowych aktywów trwałych. Okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oparto na ocenie służb technicznych, zajmujących się ich eksploatacją. 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.

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych. Ostatnia weryfikacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2013 roku.

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 ich 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 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 sprawozdaniu finansowym stanowi rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz rezerwy związane z ochroną środowiska zaprezentowane w notce 27. Rezerwy te są oparte na szacunkach przyszłych kosztów likwidacji i rekultywacji, na które znaczący wpływ ma przyjęta stopa dyskontowa oraz szacunek okresu wystąpienia przyszłych przepływów pieniężnych.

2.4.5. Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów

Spółka kierując się zasadą istotności, oszacowała wartość rezerwy na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów (opis rezerwy został przedstawiony w pkt. 2.3.15.3).

Z uwagi na to, że wartości przyjęte do ww. kalkulacji wynikają z wielu zmiennych przyjętych do ich wyliczenia, ostateczne kwoty wynagrodzeń (odszkodowań) z tytułu bezumownego korzystania z gruntów, jakie Spółka będzie musiała zapłacić, mogą znacząco odbiegać od rozpoznanych kwot rezerwy z tego tytułu.

2.4.6. Rezerwa na opłatę zastępczą wynikającą z zapisów ustawy o efektywności energetycznej

Ustawa o efektywności energetycznej z dnia 15 kwietnia 2011 roku wprowadza system białych certyfikatów nakładając obowiązek ich pozyskania i przedstawienia do umorzenia prezesowi URE lub uiszczenia opłaty zastępczej. Obowiązek dotyczy przedsiębiorstw sprzedających energię elektryczną, ciepło lub paliwa gazowe odbiorcom końcowym.

Spółka szacuje rezerwę z tytułu opłaty zastępczej opierając się na zapisach ustawy oraz założeniu, że klienci złożą wymagane w ustawie oświadczenia w zakresie rzeczywistego zużycia gazu za 2013 rok na określony w ustawie cel.

W przypadku, gdy Spółka nie uzyska oświadczeń od klientów, wówczas konieczne będzie uiszczenie opłaty zastępczej w wartości nie uwzględniającej odliczeń przychodów uzyskanych od określonych grup odbiorców wskazanych w ustawie to jest o około 32 miliony większą niż rezerwa na ten cel ujęta w kwocie 132 milionów złotych na koniec okresu sprawozdawczego.

2.5. Zmiany prezentacji w sprawozdaniu finansowym

W sprawozdaniu sporządzonym za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała zmian porównywalnych danych finansowych w zakresie:

- zastosowania zmienionego MSR 19 „Świadczenia Pracownicze”, w którym zaszły dwie podstawowe zmiany dotyczące rezerw na odprawę emerytalne:
 - likwidacja podejścia korytarzowego,
 - przesunięcie aktuarialnych zysków i strat z rachunku zysków i strat do pozycji zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych w innych całkowitych dochodach.
- połączenia PGNiG S.A. z PGNiG Energia S.A.

W wyniku powyższych zdarzeń dokonano następujących korekt do danych porównywalnych za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. W tabelach zaprezentowanych poniżej zostały przedstawione jedynie pozycje, które podlegały przekształceniu.

Rachunek zysków i strat	Okres przed zmianą	Korekty dostosowujące - zmiana MSR 19	Korekty dostosowujące - połączenie spółek	Okres po zmianie
Przychody ze sprzedaży	25 539	-	147	25 686
Zużycie surowców i materiałów	(15 483)	-	(143)	(15 626)
Świadczenia pracownicze	(990)	2	(9)	(997)
Usługi obce	(5 811)	-	(4)	(5 815)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(853)	-	(1)	(854)
Koszty operacyjne razem	(23 727)	2	(157)	(23 882)
Zysk(Strata) z działalności operacyjnej	1 812	2	(10)	1 804
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	2 260	2	(10)	2 252
Zysk(Strata) netto	1 918	2	(10)	1 910

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Okres przed zmianą	Korekty dostosowujące - zmiana MSR 19	Korekty dostosowujące - połączenie spółek	Okres po zmianie
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	27 789	2	(21)	27 770
Rzeczowe aktywa trwałe	14 098	-	(4)	14 094
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 263	-	(17)	7 246
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	395	2	-	397
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	8 852	-	23	8 875
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 172	-	13	5 185
Pozostałe aktywa	17	-	1	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 034	-	9	1 043
Aktywa razem	36 641	2	2	36 645
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny razem	21 981	(7)	(12)	21 962
Skumulowane inne całkowite dochody	(59)	(7)	-	(66)
Zyski zatrzymane	14 400	-	(12)	14 388
Zobowiązania długoterminowe razem	7 278	9	-	7 287
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	81	9	-	89
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 382	-	14	7 396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 763	-	11	2 774
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	190	-	1	191
Rezerwy	152	-	2	154
Zobowiązania razem	14 660	9	14	14 683
Zobowiązania i kapitał własny razem	36 641	2	2	36 645

3 SEGMENTY OPERACYJNE

3.1. Segmenty sprawozdawcze

Segmenty operacyjne zostały przedstawione w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym Grupy Kapitałowej PGNiG.

3.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Spółka w przeważającej części prowadzi działalność na terenie kraju. Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży dóbr w obrocie eksportowym w 2013 roku stanowiły 5,03% (2,70% w 2012 roku) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży dóbr. Spółka eksportuje głównie do Szwajcarii, Niemiec, Ukrainy.

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Sprzedaż w Polsce	25 818	24 992
Gaz wysokometanowy	21 789	22 100
Gaz zaazotowany	1 417	1 394
Ropa naftowa (+ gazolina)	1 007	694
Hel	29	48
Gaz propan butan	76	67
Gaz LNG	58	54
Energia elektryczna	633	132
Świadectwa pochodzenia energii	2	-
Usługi geofizyczno - geologiczne	13	10
Usługi wiertnicze i serwisowe	60	24
Pozostałe usługi	68	43
Pozostałe produkty	40	39
Towary i materiały	8	10
Prawo do dysponowania instalacjami magazynowymi	554	365
Jednostki emisji CO2	64	12
Sprzedaż poza Polskę	1 368	694
Gaz wysokometanowy	131	-
Gaz zaazotowany	21	-
Ropa naftowa	1 051	569
Hel	155	113
Energia elektryczna	6	1
Pozostałe usługi	3	9
Pozostałe produkty	1	1
Towary i materiały	-	1
Razem	27 186	25 686
Udział % sprzedaży poza Polską w sprzedaży ogółem	5,03%	2,70%

Aktywa trwałe (inne niż instrumenty finansowe) Spółki w przeważającej części znajdują się na terenie kraju. Wartość aktywów trwałych położonych poza granicami kraju według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowiła 1,05% (1,08% na dzień 31 grudnia 2012 roku) ogólnej kwoty aktywów trwałych (innych niż instrumenty finansowe).

	31 grudnia 2013 zbadane	31 grudnia 2012 przekształcone
Wartość aktywów trwałych inne niż instrumenty finansowe znajdujących się w Polsce	13 911	14 146
Wartość aktywów trwałych inne niż instrumenty finansowe znajdujących się poza Polską	147	154
Razem	14 058	14 300
Udział % aktywów za granicą w aktywach ogółem	1,05%	1,08%

3.3. Informacje dotyczące głównych klientów

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

4 KOSZTY OPERACYJNE

4.1. Zużycie surowców i materiałów

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Zużycie gazu	(15 854)	(15 350)
Zużycie energii elektrycznej	(678)	(49)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(93)	(227)
Razem	(16 625)	(15 626)

4.2. Świadczenia pracownicze

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Wynagrodzenia	(637)	(714)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(153)	(156)
w tym: składki na Pracowniczy Program Emerytalny	(39)	(40)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(75)	(79)
Koszty przyszłych świadczeń	(105)	(48)
Razem	(970)	(997)

Wzrost wartości „kosztów przyszłych świadczeń” wynika ze wzrostu rezerwy na nagrody jubileuszowe. Spółka zweryfikowała założenia dotyczące szacunku wartości przyszłych świadczeń pracowniczych w związku z wydłużeniem wieku emerytalnego docelowo do 67 lat, w wyniku czego wzrosła szacowana prawdopodobna liczba osób uprawnionych do otrzymania nagród jubileuszowych w przyszłości stanowiąca jedną ze zmiennych rachunku aktuarialnego.

4.3. Usługi obce

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Zakup usług przesyłowych, dystrybucyjnych i magazynowych	(5 350)	(5 141)
Koszt spisanych odwiertów negatywnych	(133)	(97)
Koszt spisanych badań sejsmicznych	(30)	-
Pozostałe usługi obce	(588)	(577)
Razem	(6 101)	(5 815)

4.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien, itp.	151	6
Przychody z bieżącego rozliczenia ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przychodów przyszłych okresów	30	2
Odsetki od należności dotyczących działalności operacyjnej	62	44
Pozostałe przychody operacyjne	15	52
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	22	(223)
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	(228)	(233)
Wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	67
Zmiana stanu produktów	18	12
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość składników majątku trwałego	(254)	(201)

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
(w milionach złotych)

Zmiana stanu odpisów na zapasy	-	(1)
Zmiana stanu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	80	(10)
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	45	(35)
Rezerwa na program racjonalizacji zatrudnienia i dobrowolnych odejść	2	(68)
Rezerwa na karę UOKiK	-	(60)
Rezerwy związane z ochroną środowiska	4	(4)
Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	(1)	7
Rezerwa na zobowiązania koncesyjne	(126)	(24)
Pozostałe rezerwy	(13)	62
Rezerwa na opłatę zastępczą dotyczącą świadectw efektywności energetycznej - białe certyfikaty	(134)	-
Podatki i opłaty związane z eksploatacją złóż	(62)	(51)
Podatki i opłaty	(112)	(97)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(71)	(10)
Ubezpieczenia majątkowe	(27)	(25)
Delegacje krajowe i zagraniczne	(11)	(12)
Koszty z tyt. odszkodowań, kar, grzywien, itp.	(3)	(1)
Pozostałe koszty	(48)	(51)
Razem	(637)	(854)

5 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Przychody finansowe	1 020	728
Zysk z wyceny i realizacji pochodnych instrumentów finansowych	362	88
Przychody z tytułu odsetek	304	292
Dywidendy i udziały w zyskach	345	331
Pozostałe przychody finansowe	9	17
Koszty finansowe	(1 040)	(280)
Koszty z tytułu odsetek	(190)	(220)
Strata na różnicach kursowych	(403)	(24)
Aktualizacja wartości inwestycji	(420)	(15)
Prowizje od kredytów	(20)	(16)
Koszt otrzymanych gwarancji	(3)	(4)
Pozostałe koszty finansowe	(4)	(1)
Wynik na działalności finansowej	(20)	448

Łączna kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składników aktywów trwałych w okresie sprawozdawczym wyniosła 113,5 milionów złotych (185,7 milionów złotych w 2012 roku).

6 PODATEK DOCHODOWY

Nota	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Zysk brutto	2 113	2 252
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(401)	(429)
Różnice trwale pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania	(24)	87
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	(425)	(342)
Bieżący podatek dochodowy	6.1. (450)	(347)
Odroczony podatek dochodowy	6.2. 25	5
Efektywna stopa podatkowa	20%	15%

6.1. Bieżący podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Zysk przed opodatkowaniem	2 113	2 252
Różnice pomiędzy zyskiem\stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	173	(433)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	245	375
Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, nie zaliczane do kosztów księgowych	(1 783)	(1 652)
Przychody niezaliczane do dochodu do opodatkowania	1 793	1 630
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	(3 606)	(2 747)
Odliczenia od dochodu	(102)	(273)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 286	1 819
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy	(434)	(347)
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(16)	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	(450)	(347)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(450)	(347)

Do ustalenia bieżącego podatku dochodowego zastosowano obowiązującą w Polsce w bieżącym okresie stawkę podatku dochodowego w wysokości 19%.

Stawka ta nie uległa zmianie w stosunku do porównywalnego okresu sprawozdawczego. Oddziały zagraniczne PGNiG S.A. podlegają przepisom podatkowym krajów, na terenie których prowadzą działalność gospodarczą oraz przepisom wynikającym z umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. Stawki podatku dochodowego obowiązujące w tych krajach wynoszą od 25% do 41%. Oddziały zagraniczne w latach 2013 i 2012 nie płaciły podatku dochodowego.

6.2. Odroczonego podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Odroczony podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	25	5
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych z tytułu ujemnych różnic przejściowych	(10)	51
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, należności i środki trwałe w budowie	27	(10)
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	11	46
Koszty zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	(49)	-
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	1	15
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych z tytułu dodatnich różnic przejściowych	35	(45)
Różnica pomiędzy wartością podatkową i rachunkową aktywów trwałych*	9	14
Wycena pozytywna zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	(13)	(26)
Naliczone odsetki	31	(22)
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	14	(5)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(6)	(6)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach netto, w tym:	(21)	47
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	(14)	47
Zyski/straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych*	(7)	-
Razem zmiany	4	52

*w pozycji uwzględniono zmianę Zasad Rachunkowości opisaną w nocie 2.5.

Ze względu na to, że w podstawie podatku odroczonego uwzględniono tylko te pozycje, które mają wpływ na bieżący podatek dochodowy w Polsce, do jego ustalenia zastosowano stawkę 19%.

Saldo aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 380 milionów złotych, a saldo zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wynosi 609 milionów złotych.

Aktywo z tytułu podatku odroczonego obejmuje przyszłe korzyści podatkowe wynikające z innego w stosunku do ujęcia podatkowego momentu realizacji kosztów i przychodów.

W roku 2013 nastąpił spadek aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 17 milionów złotych, z tego 10 milionów zostało odniesione w rachunek zysków i strat, natomiast pozostała część pomniejszyła inne całkowite dochody.

W roku 2013 zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego spadło o kwotę 23 milionów złotych, z czego 35 milionów złotych odniesiono w rachunek zysków i strat, natomiast pozostała część pomniejszyła inne całkowite dochody.

Łączny wpływ zmiany podatku odroczonego na wynik finansowy wyniósł w okresie sprawozdawczym 25 milionów złotych.

7 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2013 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności.

8 ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłymi akcjonariuszom Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłymi 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 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki	1 688	1 910
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 688	1 910
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (mln szt.)	5 900	5 900
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (mln szt.)	5 900	5 900
Zysk podstawowy za okres obrotowy na jedna akcję, przypisany zwykłymi akcjonariuszom Spółki (w złotych)	0,29	0,32
Zysk rozwodniony za okres obrotowy na jedna akcję, przypisany zwykłymi akcjonariuszom Spółki (w złotych)	0,29	0,32

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

Data początku	Data końca	Liczba akcji zwykłych na rynku (w mln szt.)	Liczba dni	Średnia ważona liczba akcji (w mln szt.)
31 grudnia 2013				
2013-01-01	2013-12-31	5 900	365	5 900
Razem				
31 grudnia 2012				
2012-01-01	2012-12-31	5 900	366	5 900
Razem				

9 DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Zadeklarowana i wypłacona dywidenda na jedną akcję w PLN	0,13	-
Liczba akcji (mln szt.)	5 900	5 900
Wartość zadeklarowanej dywidendy w mln PLN	767	-
- dywidenda wypłacona w formie pieniężnej dla Skarbu Państwa	555	-
- dywidenda wypłacona w formie pieniężnej dla pozostałych akcjonariuszy	212	-

W dniu 22 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. podjęło decyzję o podziale zysku Spółki za 2012 rok, zgodnie z którą postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę 767 milionów złotych.

Dzień prawa do dywidendy ustalono na 20 lipca 2013 roku, a termin wypłaty dywidendy na 3 października 2013 roku.

10 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunty	30	26
Budynki i budowle	6 611	6 076
Urządzenia techniczne i maszyny	2 119	1 414
Środki transportu i pozostałe	125	122
Razem środki trwałe	8 885	7 638
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 081	2 151
Środki trwałe w budowie pozostałe	2 809	4 305
Razem rzeczowe aktywa trwałe	13 775	14 094

Na wartość rzeczowych aktywów trwałych PGNiG S.A. składają się głównie majątek związany z działalnością wydobywczą oraz majątek podziemnych magazynów gazu.

Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. (dalej „OSM”) została powołana w dniu 16 listopada 2010 roku jako spółka celowa zależna w 100% od Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. Spółka została powołana w celu dostosowania przez PGNiG S.A. struktury działalności w zakresie magazynowania paliw gazowych do przewidzianych w Art. 15 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/73/WE z dnia 13 lipca 2009 roku dotyczącej wspólnych zasad rynku wewnętrznego gazu ziemnego i uchylającej Dyrektywę 2003/55/WE i spełnienia wymogów niezależności. Zgodnie z ww. wymogami operator systemu magazynowania, który jest częścią przedsiębiorstwa zintegrowanego pionowo musi być niezależny, przynajmniej w zakresie swojej formy prawnej, organizacyjnej i podejmowania decyzji, od wszelkich innych rodzajów działalności niezwiązanych z przesyłem, dystrybucją i magazynowaniem. Spółka OSM rozpoczęła działalność w zakresie objętym udzieloną koncesją na magazynowanie paliw gazowych w instalacjach magazynowych z dniem 1 czerwca 2012 roku w oparciu o zawartą z PGNiG S.A. umowę o wyłączne dysponowanie instalacjami magazynowymi oraz o powierzenie pełnienia obowiązków operatora systemu magazynowania („Umowa”).

Zgodnie z Umową, PGNiG S.A. jest w dalszym ciągu właścicielem wszystkich magazynów.

10.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

31 grudnia 2013	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem	Aktywa dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	Środki trwałe w budowie pozostałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	26	6 076	1 414	122	7 638	2 151	4 305	14 094
Zwiększenie stanu	-	32	-	-	32	722	830	1 584
Zmniejszenie stanu	-	(604)	(17)	(1)	(622)	(118)	(65)	(805)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie pomiędzy grupami	4	1 595	939	24	2 562	(491)	(2 268)	(197)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(36)	(18)	(1)	(55)	(183)	9	(229)
Amortyzacja za rok obrotowy	-	(452)	(199)	(19)	(670)	-	-	(670)
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-	-	1	1
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	30	6 611	2 119	125	8 885	2 081	2 809	13 775
Na dzień 1 stycznia 2013 roku								
Wartość brutto	28	10 065	2 783	238	13 114	2 486	4 332	19 932
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(3 989)	(1 369)	(116)	(5 476)	(335)	(27)	(5 838)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	26	6 076	1 414	122	7 638	2 151	4 305	14 094
Na dzień 31 grudnia 2013 roku								
Wartość brutto	32	11 047	3 691	253	15 023	2 599	2 827	20 449
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(4 436)	(1 572)	(128)	(6 138)	(518)	(18)	(6 674)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	30	6 611	2 119	125	8 885	2 081	2 809	13 775

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
(w milionach złotych)

31 grudnia 2012	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem	Aktywa dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	Środki trwałe w budowie pozostałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	24	5 236	1 347	113	6 720	1 963	4 353	13 036
Zwiększenie stanu	-	358	-	-	358	252	1 498	2 108
Zmniejszenie stanu	(1)	(124)	(10)	-	(135)	(66)	(50)	(251)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie pomiędzy grupami	3	1 164	265	28	1 460	(14)	(1 540)	(94)
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej wartości	-	(175)	(30)	-	(205)	17	48	(140)
Amortyzacja za rok obrotowy	-	(383)	(158)	(19)	(560)	-	-	(560)
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	26	6 076	1 414	122	7 638	2 151	4 305	14 094
Na dzień 1 stycznia 2012 roku								
Wartość brutto	26	8 705	2 549	222	11 502	2 315	4 432	18 249
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(3 469)	(1 202)	(109)	(4 782)	(352)	(77)	(5 211)
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	24	5 236	1 347	113	6 720	1 963	4 353	13 036
Na dzień 31 grudnia 2012 roku								
Wartość brutto	28	10 065	2 783	239	13 115	2 486	4 338	19 939
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(3 989)	(1 369)	(117)	(5 477)	(335)	(29)	(5 841)
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	26	6 076	1 414	122	7 638	2 151	4 305	14 094

10.2. Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem środki trwałe	Aktywa dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	Środki trwałe w budowie pozostałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	2	622	140	9	773	335	28	1 136
Zwiększenie stanu	1	383	57	3	444	266	16	726
Zmniejszenie stanu	(1)	(346)	(39)	(2)	(388)	(83)	(26)	(497)
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-	-	1	1
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	2	659	158	10	829	518	19	1 366
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	2	446	110	10	568	352	77	997
Zwiększenie stanu	1	355	72	3	431	138	16	585
Zmniejszenie stanu	(1)	(179)	(42)	(4)	(226)	(155)	(65)	(446)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	2	622	140	9	773	335	28	1 136

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na początek okresu wyniosła 773 miliony złotych, z tego odpisy aktualizujące na:

- majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej 599 milionów złotych,
- podziemne magazyny gazu 1 milion złotych,
- pozostały 173 miliony złotych.

W 2013 roku nastąpiło zwiększenie odpisów o kwotę 444 miliony złotych i zmniejszenie o kwotę 388 milionów złotych, z tego:

- na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej zwiększenie odpisów o kwotę 435 miliony złotych i zmniejszenie o kwotę 378 milionów złotych,
- na pozostały majątek zwiększenie odpisów o kwotę 9 milionów złotych i zmniejszenie o kwotę 10 milionów złotych.

Zmiany dotyczące odpisów na majątek w poszczególnych grupach majątku związane były z aktualizacją przyjętych założeń, weryfikacją przesłanek utraty wartości, zbyciem składników majątku, a także reklasyfikacją pomiędzy poszczególnymi grupami.

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 829 milionów złotych, z tego odpisy aktualizujące na:

- na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej 655 milionów złotych,
- na podziemne magazyny gazu 1 milion złotych,
- na pozostały majątek 173 miliony złotych.

W kwocie odpisów na aktywa dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych na koniec 2013 roku, 518 milionów złotych dotyczy aktywowanych nakładów na odwierty (na koniec 2012 roku odpis ten wynosił 335 milionów złotych).

Wartość odzyskiwalna składników aktywów odpowiada ich wartości użytkowej. Stopa dyskonta zastosowana do szacowania wartości użytkowej majątku służącego bezpośrednio działalności wydobywczej w 2013 roku wynosi 11,60 % (11,88% w 2012 roku). Zastosowana stopa dyskonta dla środków trwałych w budowie w 2013 roku wynosi 12,33% (12,56% w 2012 roku).

11 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość księgowa netto na początek okresu, z uwzględnieniem umorzenia	2	3
Zmniejszenie stanu	-	(1)
Przeniesienia z/do rzeczowych aktywów trwałych	(1)	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	1	2
Na początek okresu		
Wartość brutto	4	5
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(2)
Wartość księgowa netto na netto na początek okresu	2	3
Na koniec okresu		
Wartość brutto	2	4
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1)	(2)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1	2

Składnikami inwestycji w nieruchomości Spółki są budynki socjalno-biurowe częściowo przeznaczone pod wynajem oraz budynki i budowle przemysłowe. Wartość księgowa netto budynków socjalno-biurowych ujętych jako nieruchomości inwestycyjne na koniec bieżącego okresu wynosiła 0,8 miliona złotych (1,3 miliona złotych w 2012 roku), natomiast wartość księgowa netto budynków i budowli przemysłowych na koniec bieżącego okresu wynosiła 0,2 miliona złotych (0,7 miliona złotych w 2012 roku).

Amortyzacja przypisana do nieruchomości inwestycyjnych za rok 2013 wyniosła 0,2 miliona złotych (0,3 miliona złotych w 2012 roku)

Spółka w bieżącym okresie uzyskała przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 1,2 miliona złotych (1,9 miliona złotych w 2012 roku).

Koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które zostały poniesione w związku z przychodami z wynajmu, wyniosły w bieżącym okresie 0,5 miliona złotych (0,6 miliona złotych w 2012 roku).

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

12 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

31 grudnia 2013	Prawo wieczystego użytkowania gruntów - nabyte odpłatnie*	Programy komputerowe	Inne wartości niematerialne**	Razem
Wartość księgową netto na dzień 1 stycznia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	39	73	92	204
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	-	85	49	134
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	1	-	2	3
Amortyzacja za okres sprawozdawczy	-	(33)	(26)	(59)
Wartość księgową netto na dzień 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	40	125	117	282
Na dzień 1 stycznia 2013 roku				
Wartość brutto	41	170	146	357
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(97)	(54)	(153)
Wartość księgową netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	39	73	92	204
Na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Wartość brutto	41	254	196	491
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1)	(129)	(79)	(209)
Wartość księgową netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	40	125	117	282

* Ponadto Spółka użytkuje otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów, które ujmuje wyłącznie w ewidencji pozabilansowej. Wartość szacunkowa tego prawa wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 roku 327,4 milionów złotych (339,9 milionów złotych na koniec 2012 roku).

**W tej grupie Spółka klasyfikuje wydatki na koncesje, prawo do informacji geologicznej, użytkowanie górnicze.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
 (w milionach złotych)

31 grudnia 2012	Prawo wieczystego użytkowania gruntów - nabyte odpłatnie*	Programy komputerowe	Inne wartości niematerialne**	Razem
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	35	56	68	159
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	4	45	47	96
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	(8)	(8)
Amortyzacja za okres sprawozdawczy	-	(28)	(15)	(43)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	39	73	92	204
Na dzień 1 stycznia 2012 roku				
Wartość brutto	37	129	100	266
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(73)	(32)	(107)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	35	56	68	159
Na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Wartość brutto	41	170	146	357
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2)	(97)	(54)	(153)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	39	73	92	204

* Ponadto Spółka użytkuje otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów, które ujmuje wyłącznie w ewidencji pozabilansowej. Wartość szacunkowa tego prawa wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 339,9 milionów złotych.

**W tej grupie Spółka klasyfikuje wydatki na koncesje, prawo do informacji geologicznej, użytkowanie górnicze.

12.1. Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2013 Spółka użytkuje środki trwale na podstawie leasingu finansowego w kwocie 70 tysięcy złotych. W okresie porównywalnym na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie użytkowała środków trwałych na podstawie leasingu finansowego

12.2. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów - nabyte odpłatnie	Inne wartości niematerialne*	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	1	8	9
Zwiększenie stanu	-	1	1
Zmniejszenie stanu	(1)	(3)	(4)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	6	6
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1	-	1
Zwiększenie stanu	1	8	9
Zmniejszenie stanu	(1)	-	(1)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	1	8	9

*W tej grupie Spółka klasyfikuje odpisy aktualizujące na koncesje, prawo do informacji geologicznej, użytkowanie górnicze.

13 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość brutto)	9 872	8 902
Razem brutto	9 872	8 902
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość netto)*	7 796	7 246
Razem netto	7 796	7 246

* Pomniejszone o odpis aktualizujący.

W pozycji „Udziały i akcje nienotowane na giełdzie” Spółka wykazuje między innymi udziały w Spółce POGC Libya BV oraz dopłaty do udziałów tej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2013 roku zaangażowanie Spółki w Spółce POGC Libya BV wynosiło 65,5 milionów EUR, to jest 271,7 milionów złotych oraz 45,4 milionów USD, to jest 136,8 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku). Wartość brutto udziałów w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 291,9 milionów złotych, natomiast dopłat do tych udziałów 141,7 milionów złotych.

Spółka przeprowadziła analizę wartości posiadanych udziałów w Spółce POGC Libya BV metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W wyniku tej analizy PGNiG S.A. zwiększyła dotychczasowy odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów, który na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 433,6 milionów złotych (na koniec 2012 roku 13,3 milionów złotych).

Jednocześnie Spółka rozpoznała rezerwę na zobowiązania koncesyjne w kwocie 137 milionów złotych na pokrycie pozostałych do realizacji zobowiązań koncesyjnych projektów w Libii.

W 2013 roku spółka POGC Libya BV zakończyła prace przygotowawcze i rozpoczęła pierwszą fazę wierceń obejmującą wykonanie czterech odwiertów poszukiwawczych. Pierwszy odwiert poszukiwawczy wykonany przez spółkę przyniósł odkrycie gazu ziemnego uznane przez libijski partnera National Oil Corporation. Wiercenie i testy produkcyjne drugiego odwiertu zostały zakończone w grudniu 2013 roku. Ponadto w 2013 roku spółka zakończyła prace przygotowawcze dla trzeciego odwiertu. Natomiast zaplanowane do realizacji w 2013 roku prace sejsmiczne drugiej fazy zdjęcia 3D zostały przesunięte na kolejne lata.

Na 2014 rok spółka POGC Libya BV zaplanowała wykonanie kolejnych dwóch odwiertów poszukiwawczych w ramach prowadzonej już kampanii wiertniczej. W styczniu 2014 roku, w związku z sytuacją polityczną, z Libii, wycofano wszystkich polskich pracowników POGC - Libya B.V. i spółek pracujących na jej zlecenie.

Decyzja o prowadzeniu dalszych prac zostanie podjęta w zależności od rozwoju sytuacji politycznej w Libii.

W związku z dochodzeniem przez firmę Opal Finance Corporation Ltd prawomocnego roszczenia o zapłatę wobec PGNiG S.A., na podstawie udzielonej w dniu 28 listopada 2012 roku zgody sądu, komornik dokonał zabezpieczającego zajęcia (conservatoir beslag) udziałów PGNiG S.A. w POGC Libya BV. W związku z zawarciem ugody pomiędzy PGNiG S.A. a Opal Finance Corporation Ltd zajęcie udziałów zostało zdjęte w POGC Libya BV oraz wycofane zostały z sądów pozwy dotyczące powyższego zajęcia udziałów.

14 INNE AKTYWA FINANSOWE

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu leasingu finansowego (nota 14.1)	201	44
Udzielone pożyczki	4 461	5 729
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	6	7
Razem brutto	4 668	5 780
Razem netto	4 668	5 780
W tym należności netto od jednostek powiązanych	4 663	5 774

W pozycji udzielone pożyczki Spółka wykazuje między innymi pożyczkę udzieloną spółce PGNiG SPV 1 Sp. z o.o., która po połączeniu spółek, została przejęta przez PGNiG TERMIKA S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo pożyczki wynosiło 1 508 milionów złotych (na koniec 2012 roku 2 409 milionów złotych) z czego 1 421 miliony złotych (na koniec 2012 roku 2 124 miliony złotych) stanowi część długoterminową, a 87 milionów złotych (na koniec 2012 roku 285 milionów złotych) stanowi część krótkoterminową.

14.1. Leasing finansowy

Umowa pomiędzy PGNiG S.A. a Wielkopolską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. (obecnie Polską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o.)

Pomiędzy PGNiG S.A. i Spółką z Grupy Kapitałowej - Wielkopolską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. (obecnie Polską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o.) zostały zawarte dwie umowy leasingu:

1. Umowa Leasingu gazociągu i gruntów w "Pasie Nadmorskim" z 27 października 2011;
2. Umowa Leasingu gazociągu i gruntów na trasie KGZ Kościan - KGHM Polkowice/Żukowice z 1 marca 2013 roku.

Umowy zawarto na okres 20 lat z możliwością wykupu przez leasingobiorcę składników przedmiotu leasingu. W przypadku umowy z dnia 27 października 2011 roku, wartość przedmiotu leasingu została określona na podstawie wykonanej przez niezależnego rzeczoznawcy wyceny. W przypadku umowy z dnia 1 marca 2013 roku, wartość przedmiotu leasingu została określona na podstawie wartości początkowej składników majątkowych odpowiadającej wartości godziwej.

Opłaty leasingowe wynikające z zawartych umów zawierają część odsetkową i kapitałową. Część odsetkowa ustalana jest w okresach kwartalnych w oparciu o stawkę WIBOR 3M na ostatni dzień kwartału poprzedzającego dany kwartał, w którym naliczane są raty leasingowe, powiększoną o marżę. Część odsetkowa niezbędna dla ustalenia miesięcznych rat leasingowych dotyczących gruntów w całym okresie leasingu została ustalona na stałym poziomie wysokości stawki WIBOR 3M z dnia zawarcia Umowy.

Wpływy związane z umową leasingu:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rata odsetkowa	7	2
Rata kapitałowa	9	2
Razem	16	4

W poniższej tabeli został przedstawiony podział należności z tytułu leasingu finansowego, według okresów spłaty:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
- poniżej 1 roku	11	3
- powyżej 1 roku do 5 lat	45	10
- powyżej 5 lat	156	34
Razem, w tym:	212	47
- należności krótkoterminowe	11	3
- należności długoterminowe	201	44

15 AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tyt. wypłat odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	32	20
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4	3
Rezerwa na likwidację odwiertów	122	143
Rezerwy związane z ochroną środowiska	8	9
Pozostałe rezerwy	53	40
Odpisy aktualizujące środki trwałe	99	66
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	5	11
Wycena negatywna pochodnych instrumentów finansowych	38	87
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	17	16
Pozostałe aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	2
Razem	380	397

16 POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Opłata przyłączeniowa	38	36
Zapłacone prowizje od kredytów, pożyczek, obligacji	2	7
Pozostałe aktywa trwałe	4	4
Razem	44	47

17 ZAPASY

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały		
Według cen nabycia, w tym:	2 699	2 417
- paliwo gazowe	2 495	2 181
Według wartości netto możliwej do uzyskania, w tym:	2 694	2 413
- paliwo gazowe	2 495	2 181
Produkty gotowe		
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	11	13
Według wartości netto możliwej do uzyskania	11	13
Towary		
Według cen nabycia	2	1
Według wartości netto możliwej do uzyskania	2	1
Zapasy razem, według ceny nabycia (kosztu wytworzenia)	2 712	2 431
Zapasy razem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	2 707	2 427

17.1. Zmiana stanu zapasów w okresie

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stan zapasów według ceny nabycia na początek okresu	2 431	1 901
Zakup	18 884	20 617
Inne zwiększenia	35	1
Wartość zapasów rozpoznanych jako koszt okresu	(17 626)	(19 380)
Sprzedaż	(638)	(74)
Efekt połączenia spółek	1	-
Inne zmniejszenia	(375)	(634)
Stan zapasów według ceny nabycia na koniec okresu	2 712	2 431
Odpis aktualizujący zapasy	(5)	(4)
Razem zapasy netto na koniec okresu	2 707	2 427

17.2. Odpisy aktualizujące zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odpis aktualizujący, bilans otwarcia	(4)	(3)
Utworzenie odpisu	(1)	(127)
Rozwiązanie odpisu	-	126
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(5)	(4)

Z uwagi na fakt, że wartość zapasu gazu przewyższała cenę sprzedaży gazu, Spółka w ciągu roku 2012 utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 127 milionów złotych. W związku z renegocjacją kontraktu z głównym dostawcą gazu, skutkującą obniżeniem ceny nabycia, odpis został rozwiązany na dzień 31 grudnia 2012 roku.

18 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług	3 417	4 528
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	13	83
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	307	477
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	21	7
Wymagalna część udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	325	523
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4	4
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	1	101
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych powiązane	-	1
Zaliczki na środki trwałe w budowie	6	3
Zaliczki na środki trwałe w budowie od jednostek powiązanych	2	1
Należności z tytułu dywidendy	-	11
Należności z tytułu persalda ZFŚS	1	-
Należności dochodzone na drodze sądowej	18	-
Wymagalna część udzielonych pożyczek	23	-
Należności z tytułu leasingu finansowego od jednostek powiązanych	11	-
Pozostałe należności	101	232
Razem należności brutto	4 250	5 971
W tym należności (wraz z wymagalną częścią pożyczki) brutto od jednostek powiązanych	371	724
Odpis aktualizujący należności wątpliwe (tabela 18.1.)	(555)	(786)
Razem należności netto	3 695	5 185
w tym:		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 005	4 078
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	13	83
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	307	477
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	21	7
Wymagalna część udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	294	494
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4	4
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	-	16
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych powiązane	-	1
Zaliczki na środki trwałe w budowie	6	3
Zaliczki na środki trwałe w budowie od jednostek powiązanych	2	1
Należności z tytułu dywidendy	-	10
Należności z tytułu persalda ZFŚS	1	-
Wymagalna część udzielonych pożyczek	23	-
Należności z tytułu leasingu finansowego od jednostek powiązanych	11	-
Pozostałe należności	8	11
W tym należności (wraz z wymagalną częścią pożyczki) netto od jednostek powiązanych	323	609

Standardowy termin płatności należności związanych z normalnym tokiem sprzedaży stosowany w Spółce wynosi 14 dni.

18.1. Odpisy aktualizujące należności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odpis aktualizujący, bilans otwarcia	(786)	(694)
Utworzenie odpisu	(297)	(319)
Rozwiązanie odpisu	477	202
Wykorzystanie odpisu	51	25
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(555)	(786)

19 ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na początek okresu	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego (b-a)	(24)	19
a. Należności z tytułu podatku bieżącego na początek okresu	24	5
b. Należności z tytułu podatku bieżącego na koniec okresu	-	24
Odsetki ujęte w wyniku netto bieżącego okresu	6	12
Podatek dochodowy (koszt okresu)	450	347
Podatek dochodowy zapłacony w okresie	(257)	(378)
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na koniec okresu	175	-

20 POZOSTAŁE AKTYWA

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Ubezpieczenia majątkowe	7	3
Provizje od kredytów, pożyczek, obligacji, itp.	4	8
Licencje, serwis, aktualizacja programów	2	3
Pozostałe aktywa obrotowe	5	4
Razem	18	18

21 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – KRÓTKOTERMINOWE

Spółka na dzień bilansowy nie posiada krótkoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na koniec okresu porównawczego na dzień 31 grudnia 2012 roku w Spółce również nie wystąpiły krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

22 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie i w banku	260	72
Lokaty bankowe	1 399	970
Inne środki pieniężne	24	1
Razem	1 683	1 043

Spółka posiada na rachunkach bankowych wolne środki pieniężne zapewniające bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań finansowych wobec partnerów handlowych i budżetu Państwa.

23 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W Spółce do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano następujące pozycje aktywów:

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość księgową na 31 grudnia 2013	Warunki zbycia
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie	2014	67	zapytanie ofertowe, publiczne zaproszenie do rokowań
Składniki majątku trwałego	2014	1	przetarg
Razem		68	

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość księgową na 31 grudnia 2012	Warunki zbycia
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie	2013	72	
Składniki majątku trwałego	2013	1	przetarg
Razem		73	

Spółka prezentuje w „Aktywach przeznaczonych do sprzedaży” udziały i akcje spółek planowanych do zbycia w ramach restrukturyzacji obszarów działalności dodatkowej Grupy Kapitałowej PGNiG.

Spółka przekwalifikowała z aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży do aktywów dostępnych do sprzedaży udziały i akcje spółek w wartości bilansowej 5,2 miliony złotych, co spowodowało spadek kwoty z 72 milionów złotych do 67 milionów złotych.

24 KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Liczba akcji razem (w mln szt.)	5 900	5 900
Wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	1	1
Kapitał podstawowy, razem	5 900	5 900

25 KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Długoterminowe	4 432	4 390
Pożyczki	2 058	2 027
Dłużne papiery wartościowe	2 374	2 363
Krótkoterminowe	1 691	3 879
Pożyczki	80	79
Dłużne papiery wartościowe	1 611	3 800
Razem	6 123	8 269

25.1. Pożyczki

31 grudnia 2013

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:	
				2014	2015-2019
EUR	4,064%	516	2 138	80	2 058
Razem			2 138	80	2 058

31 grudnia 2012

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:	
				2013	2013-2017
EUR	4,064%	515	2 106	79	2 027
Razem			2 106	79	2 027

25.2. Dłużne papiery wartościowe

31 grudnia 2013

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:	
				2014	2015-2019
PLN	WIBOR 6M+1,25%	2 469	2 469	95	2374
PLN	3,80%	381	381	381	-
PLN	2,80%	571	571	571	-
PLN	2,76%	70	70	70	-
PLN	2,76%	10	10	10	-
PLN	2,75%	50	50	50	-
PLN	2,76%	10	10	10	-
PLN	2,78%	11	11	11	-
PLN	2,76%	10	10	10	-
PLN	2,74%	100	100	100	-
PLN	2,75%	50	50	50	-
PLN	2,80%	13	13	13	-
PLN	2,74%	30	30	30	-
PLN	2,75%	25	25	25	-
PLN	2,83%	5	5	5	-
PLN	2,80%	25	25	25	-
PLN	2,76%	50	50	50	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
(w milionach złotych)

PLN	2,79%	25	25	25	-
PLN	2,76%	50	50	50	-
PLN	2,86%	20	20	20	-
PLN	2,73%	10	10	10	-
Razem			3 985	1 611	2 374

31 grudnia 2012

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:	
				2013	2014-2018
PLN	WIBOR 1M+1,15%	118	118	118	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	182	182	182	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	148	148	148	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	229	229	229	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	103	103	103	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	159	159	159	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	116	116	116	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	179	179	179	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	88	88	88	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	138	138	138	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	89	89	89	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	138	138	138	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	78	78	78	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	124	124	124	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	79	79	79	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	123	123	123	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	79	79	79	-
PLN	WIBOR 1M+1,15%	123	123	123	-
PLN	WIBOR 6M+1,25%	2 494	2 494	131	2 363
PLN	5,26%	50	50	50	-
PLN	5,38%	399	399	399	-
PLN	4,51%	328	328	328	-
PLN	4,48%	291	291	291	-
PLN	4,52%	96	96	96	-
PLN	5,09%	8	8	8	-
PLN	5,03%	11	11	11	-
PLN	4,95%	15	15	15	-
PLN	4,88%	20	20	20	-
PLN	4,72%	8	8	8	-
PLN	4,67%	50	50	50	-
PLN	4,65%	30	30	30	-
PLN	4,60%	20	20	20	-
PLN	4,61%	10	10	10	-
PLN	4,58%	40	40	40	-
Razem			6 163	3 800	2 363

25.3. Wysokość przyznanych i niewykorzystanych linii kredytowych

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość przyznanych linii kredytowych	250	280
Wartość niewykorzystanych linii kredytowych	250	280

Linie kredytowe podnoszą bezpieczeństwo Spółki w zakresie regulowania bieżących zobowiązań.

25.4. Zapadalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)

Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w Spółce wynosi 70 tysięcy złotych, w tym 42 tysiące złotych stanowi zobowiązanie krótkoterminowe, a 28 tysięcy złotych jest zobowiązaniem powyżej roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

26 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	145	47
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	26	56
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	2
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	22	17
Świadczenia pracownicze z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3	90
Zobowiązania z tytułu nagrody rocznej	75	68
Razem	271	280
Długoterminowe na 31 grudnia 2013 roku	154	89
Krótkoterminowe na 31 grudnia 2013 roku	117	191
	271	280

Stopa techniczna przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 2,40%, jako wypadkowa stopy zwrotu z aktywów w wysokości 4,35% rocznie i planowanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,90% (na koniec 2012 roku stopa ta przyjęta była na poziomie 2,00% jako wypadkowa stóp odpowiednio 3,73% i 1,70%).

W styczniu 2013 roku Spółka wykorzystwała utworzoną w 2012 roku rezerwę na koszty związane z realizacją Programu Dobrowolnych Odejść oraz Programu Racjonalizacji Zatrudnienia.

Koszty świadczeń osłonowych przysługujące zwalnianym pracownikom pokrywane są z Centralnego Funduszu Restrukturyzacji („CFR”), który został opisany w notcie 40.1.

W wyniku zawartego porozumienia pomiędzy Zarządem PGNiG S.A., a Związkową Komisją Koordynacyjną PGNiG S.A. określono zasady zastąpienia funkcjonującej w ubiegłych okresach sprawozdawczych nagrody z zysku premią roczną, która będzie wypłacana w miejsce tej nagrody. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka rozpoznała rezerwę na premię roczną.

Aktuarialny rachunek zysków i strat dla rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Nagrody jubileuszowe		
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	47	67
Koszty odsetek	1	1
Koszty bieżącego zatrudnienia	7	2
Wypłacone świadczenia	(19)	(19)
Aktuarialny zysk/(strata)	102	(4)
Zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	7	-
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	145	47
Odprawy emerytalne		
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	56	58
Koszty bieżącego zatrudnienia	1	2
Koszty odsetek	1	1
Wartość netto zysku/straty aktuarialnej ujętej w okresie sprawozdawczym	(34)	1
Wypłacone świadczenia	(4)	(7)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	1
Zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	6	-
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	26	56
Razem wartość zobowiązania ujęta w bilansie na koniec okresu	171	103

Znaczny wzrost w przypadku zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych oraz spadek wartości zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych wynika z przyjętych założeń opartych na wydłużeniu wieku emerytalnego do maksymalnie 67 lat oraz zmniejszeniu wieku emerytalnego tylko dla pracowników, którzy nabyli prawa do wcześniejszej emerytury.

Analiza wrażliwości rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Parametr stan na 31.12.2013	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne
	w milionach złotych	
Wyjściowa kwota rezerw	145	26
Stopa dyskontowa +100 punktów bazowych	134	24
Stopa dyskontowa -100 punktów bazowych	156	29
Tablice wymieralności +10 %	143	25
Tablice wymieralności -10 %	145	26
Duracja	8%	10%

Analiza wrażliwości pokazuje, że wzrost stopy dyskontowej dla roku 2013 o 100 punktów bazowych spowoduje spadek wartości rezerwy na nagrody jubileuszowe o 7,0%, natomiast spadek stopy dyskontowej o 100 punktów bazowych powoduje wzrost wartości rezerwy na nagrody jubileuszowe o 8,0% (dla rezerwy na odprawy emerytalne są to odpowiednio 9,6% oraz 11,4%). Obie rezerwy są dużo mniej wrażliwe na zmianę poziomu śmiertelności. Jej wzrost o 10% powoduje spadek rezerwy na nagrody jubileuszowe o 0,6% a rezerwy na odprawy emerytalne o 1,3%. Zmniejszenie współczynników śmiertelności o 10% powoduje wzrost obu rezerw o 0,6% i 1,4%, odpowiednio.

Parametr stan na 31.12.2012	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne
	w milionach złotych	
Wyjściowa kwota rezerw	47	56
Stopa dyskontowa +100 punktów bazowych	46	54
Stopa dyskontowa -100 punktów bazowych	49	58
Tablice wymieralności +10 %	47	56
Tablice wymieralności -10 %	47	56
Duracja	3,1%	3,7%

Analiza wrażliwości pokazuje, że wzrost stopy dyskontowej dla roku 2012 o 100 punktów bazowych spowoduje spadek wartości rezerwy na nagrody jubileuszowe o 2,6%, natomiast spadek stopy dyskontowej o 100 punktów bazowych powoduje wzrost wartości rezerwy na nagrody jubileuszowe o 2,8%. Wskaźniki wrażliwości dla rezerwy na odprawy emerytalne kształtują się odpowiednio 3,5% oraz 3,7%. Obie rezerwy są dużo mniej wrażliwe na zmianę poziomu śmiertelności. Jej wzrost o 10% powoduje spadek zarówno rezerwy na nagrody jubileuszowe jak i rezerwy na odprawy emerytalne o 0,3%. Zmniejszenie współczynników śmiertelności o 10% powoduje wzrost obu rezerw o 0,3%.

27 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 świadectwa efektywności energetycznej	Rezerwa na zobowiązania koncesyjne	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	1 538	60	46	16	-	28	42	1 730
Zawiazanie	55	-	-	-	134	148	26	363
Rozwiązanie	(459)	-	(5)	(1)	-	(22)	(17)	(504)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Efekt połączenia spółek	-	-	-	-	-	-	2	2
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	1 134	60	41	15	134	153	53	1 590
Długoterminowe 31 grudnia 2013 roku	1 106	-	34	-	-	9	7	1 156
Krótkoterminowe 31 grudnia 2013 roku	28	60	7	15	134	144	46	434
	1 134	60	41	15	134	153	53	1 590
Długoterminowe 31 grudnia 2012 roku	1 513	-	41	-	-	10	12	1 576
Krótkoterminowe 31 grudnia 2012 roku	25	60	5	16	-	18	30	154
	1 538	60	46	16	-	28	42	1 730

W 2013 roku do wyliczenia rezerwy na koszt likwidacji odwiertów zastosowano stopę dyskonta w wysokości 1,80% która jest wypadkową stopy zwrotu z aktywów w wysokości 4,35% oraz stopy inflacji na poziomie ciągłego celu inflacyjnego realizowanego przez NBP w wysokości 2,50% (na koniec 2012 roku stopa ta przyjęta była na poziomie 1,20% jako wypadkowa stóp odpowiednio 3,73% i 2,50%).

Do dyskontowania rezerw długoterminowych jest wykorzystywana stopa dyskonta w wysokości 1,80%.

Rezerwę na postępowania przed Prezesem UOKiK opisano w nocie 40.3.

Rezerwa na świadectwa efektywności energetycznej opisana została w nocie 2.3.15.4.

Rezerwa na zobowiązania koncesyjne dotyczy działalności poza granicami kraju. W wyniku przeprowadzonej analizy zaangażowania kapitałowego w Libii oraz czynników ryzyka związanego z prowadzeniem projektu, na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka rozpoznała rezerwę na pokrycie pozostałych do realizacji zobowiązań koncesyjnych. W tej pozycji zawarte są również rezerwy na zobowiązania koncesyjne wobec rządów w Egipcie i Pakistanie.

28. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Długoterminowe		
Przychody przyszłych okresów dot. środków trwałych w leasingu	4	32
Opłata przyłączeniowa	1	1
Dotacje	614	518
Pozostałe	2	8
Razem długoterminowe	621	559
Krótkoterminowe		
Pozostałe	4	5
Razem krótkoterminowe	4	5

Dotacje

Spółka prowadzi projekty dofinansowane ze środków Unii Europejskiej, które mają na celu zwiększenie pojemności magazynów gazu.

W 2013 roku Spółka zarejestrowała wpływ dofinansowania dotyczącego projektu Podziemny Magazyn Gazu Wierzchowice w wysokości 31,9 milionów złotych (226,3 milionów złotych na koniec 2012 roku), dofinansowania dotyczącego projektu Podziemny Magazyn Gazu Kosakowo w wysokości 49,9 milionów złotych (43,9 milionów złotych na koniec 2012 roku) oraz dofinansowania dotyczącego projektu Podziemny Magazyn Gazu Husów w wysokości 17,9 milionów złotych. W 2012 roku Spółka otrzymała wpływ dofinansowania dotyczącego projektu Podziemnego Magazynu Gazu Strachocina w wysokości 34,2 milionów złotych.

Kwoty ujęte w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów będą rozliczane w przychody z działalności operacyjnej proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych, których dotyczy dofinansowanie.

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Naliczone odsetki	15	47
Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz innych aktywów i zobowiązań finansowych	42	16
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	3	16
Różnica pomiędzy wartością podatkową i rachunkową aktywów trwałych	532	542
Pozostałe	17	11
Razem	609	632

30. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu koncesji, praw do informacji geologicznej i użytkowania górniczego	51	41
Razem	51	41

31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	882	344
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	563	715
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług	968	1 224
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	129	79
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	56	94
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych od jednostek powiązanych	36	50
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów z tyt. poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	19	28
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów z tyt. poszukiwania i oceny zasobów mineralnych od jednostek powiązanych	81	48
Zobowiązanie z tytułu uchwalonej dopłaty do kapitału	-	85

Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	6	-
Zobowiązania inne wobec jednostek powiązanych	2	3
Rozliczenia międzyokresowe bierne i zaliczki na dostawy	92	74
Pozostałe zobowiązania	54	30
Razem	2 888	2 774
W tym jednostki powiązane (nota 37.2.)	688	902

32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI STANU TYCH POZYCJI WYKAZANYMI W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu środków pieniężnych	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
1) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	1 044	935
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na początek okresu*	(1)	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych na początek okresu (1+a)	1 043	936
2) Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	1 685	1 044
b) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na koniec okresu	(2)	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych na koniec okresu (2+b)	1 683	1 043
I. Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (2-1)	641	109
II. Zmiana stanu różnic kursowych netto od środków pieniężnych (b-a)	(1)	(2)
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych (I. + II.)	640	107

* Kwoty ujemne oznaczają przewagę ujemnych różnic kursowych od środków pieniężnych i pomniejszają saldo środków pieniężnych w bilansie. W rachunku przepłyów pieniężnych różnice te są eliminowane.

Zmiana stanu należności	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Zmiana innych aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 112	(2 878)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 478	(2 013)
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu w aktywach finansowych - korekta działalności inwestycyjnej	156	-
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu - korekta działalności inwestycyjnej	8	-
Zmiana stanu należności inwestycyjnych z tytułu sprzedaży i zakupu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2)	(4)
Zmiana stanu zapłaconych zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	4	(1)
Wymagalna część pożyczek udzielonych	(1 446)	3 103
Należności z tytułu dywidendy	(11)	(4)
Pozostałe	-	(4)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	1 299	(1 801)

Zmiana stanu rezerw

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
	(138)	486
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Zmiana stanu rezerwy na likwidację odwiertów korygującej rzeczowe aktywa trwałe - korekta działalności inwestycyjnej	403	(420)
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	265	66

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
		przekształcone
	114	114
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	47
Pozostałe	21	24
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	163	185

Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Zmiana stanu pozostałych aktywów trwałych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Koszt prowizji dotyczących programu emisji obligacji

Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
	3	(20)
	-	10
	(7)	(12)
	(4)	(22)

Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów

Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Dotacje otrzymane na rzeczowy majątek trwały

Pozostałe

Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
	61	305
	(97)	(303)
	4	2
	(40)	4

Pozostałe pozycje netto w działalności operacyjnej

Pochodne instrumenty finansowe

Spisane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Pozostałe pozycje netto w działalności operacyjnej

Razem

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
	(385)	(2)
	156	97
	13	84
	(216)	179

33. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

33.1. Instrumenty finansowe według kategorii (wartości księgowej netto)

31 grudnia 2013	Kategorie instrumentów finansowych							
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	7 796	223	9 707	-	-	84	11	17 821
Akcje i udziały nienotowane	7 796	-	-	-	-	-	-	7 796
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	3 356	-	-	-	11	3 367
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	223	-	-	-	84	-	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 683	-	-	-	-	1 683
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	4 668	-	-	-	-	4 668
Razem zobowiązania finansowe	-	-	-	76	7 965	47	-	8 088
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	2 138	-	-	2 138
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	3 985	-	-	3 985
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	1 842	-	-	1 842
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	76	-	47	-	123

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
 (w milionach złotych)

31 grudnia 2012

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	7 263	88	11 500	-	-	17	3	18 875
Akcje i udziały nienotowane	7 246	-	-	-	-	-	-	7 246
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	4 698	-	-	-	3	4 701
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	88	-	-	-	17	-	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 043	-	-	-	-	1 043
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	5 780	-	-	-	-	5 780
Razem zobowiązania finansowe	-	-	-	317	9 769	76	-	10 173
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	2 106	-	-	2 106
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	6 163	-	-	6 163
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	1 512	-	-	1 512
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	317	-	76	-	393

33.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

	31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Razem aktywa finansowe	17 821	10 025	18 875	11 629
Akcje i udziały nienotowane*	7 796	-	7 246	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**	3 367	3 367	4 701	4 701
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych***	307	307	105	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**	1 683	1 683	1 043	1 043
Pozostałe aktywa finansowe**	4 668	4 668	5 780	5 780
Razem zobowiązania finansowe	8 088	8 088	10 174	10 174
Kredyty i pożyczki**	2 138	2 138	2 106	2 106
Dłużne papiery wartościowe**	3 985	3 985	6 163	6 163
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**	1 842	1 842	1 512	1 512
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych***	123	123	393	393

*Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych akcji i udziałów w spółkach nienotowanych, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W rocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej ta grupa aktywów wyceniana jest według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

** Wykazane wartości instrumentów finansowych nie różnią się lub różnią się nieznacznie od ich wartości godziwej. Uznaje się, że wartości wykazane w powyższej tabeli są tożsame z ich wartościami godziwymi.

*** Wykazane w wartości godziwej.

33.3. Pozycje przychodów i kosztów, zysków i strat dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Razem wpływ na zysk/stratę netto, z tego:	(432)	(30)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(420)	(13)
Utrata wartości ujęta w wyniku finansowym za okres sprawozdawczy	(420)	(13)
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	141	92
Pożyczki i należności, w tym:	129	261
Odsetki od lokat	36	31
Odsetki od należności	55	41
Odsetki od udzielonych pożyczek	268	262
Odpisy aktualizujące należności	80	(10)
Odpisy aktualizujące pożyczki	(2)	(1)
Wycena walutowa pożyczek udzielonych w walucie	(308)	(62)
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(235)	(172)
Pochodne instrumenty finansowe	(53)	(200)
Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	6	2
Razem wpływ na inne całkowite dochody netto, z tego:	72	(249)
Pochodne instrumenty finansowe	72	(249)
Razem wpływ na całkowite dochody	(360)	(279)

33.4. Hierarchia wartości godziwej

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Klasy instrumentów finansowych	poziom 2	poziom 2
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	307	105
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	123	393

33.5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, prowadząc działalność gospodarczą, narażona jest na ryzyko finansowe, a w szczególności, na jego następujące rodzaje:

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

Ryzyko kredytowe

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

Spółka posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- należności handlowych,

- transakcji lokacyjnych,
- udzielonych pożyczek,
- zawartych finansowych instrumentów pochodnych.

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Lokaty	1 398	970
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 257	4 260
Udzielone pożyczki	4 755	6 227
Wartość dodatnia pochodnych instrumentów finansowych	307	105
Razem	9 717	11 562

Spółka identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne banki, z którymi zawiera transakcje lokacyjne. Na dzień 31 grudnia 2013 roku ekspozycja z tytułu posiadanych depozytów i transakcji lokacyjnych wynosiła 1 398 milionów złotych.

Efekt redukcji ekspozycji kredytowej został osiągnięty przez dywersyfikację portfela kontrahentów (w szczególności dotyczy to banków), z którymi Spółka zawiera transakcje lokacyjne. Ponadto, z wszystkimi bankami, w których lokuje środki finansowe, Spółka podpisała Umowy Ramowe, szczegółowo regulujące warunki zawierania i rozliczania wszelkich transakcji finansowych.

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

Nazwa banku	Rodzaj umowy/ typy transakcji
BH	PMA/wszystkie
Barclays Bank plc	ISDA/wszystkie
BNP Paribas	ISDA/wszystkie
mBank S.A.	PMA/wszystkie (bez towarowych)
BZ WBK S.A.	PMA/wszystkie
CA-CIB	ISDA/wszystkie
Credit Suisse	ISDA/wszystkie
DB Polska S.A.	PMA/wszystkie
DB AG	ISDA/wszystkie
GDF Suez Trading	ISDA/wszystkie
Goldman Sachs	ISDA/wszystkie
HSBC Bank Polska S.A.	PMA/wszystkie
ING Bank NV	PMA/wszystkie
Mitsubishi UFJ Securities Int. plc	ISDA/wszystkie
Morgan Stanley	ISDA/wszystkie
Millennium Bank Polska S.A.	PMA/wszystkie
Natixis	ISDA/wszystkie
Nordea Bank Finland plc	ISDA/wszystkie
Pekao S.A.	PMA/wszystkie
PKO BP S.A.	PMA/wszystkie
SG Bank	ISDA/wszystkie
SMBC Capital Markets, Inc.	ISDA/wszystkie

W kolejnej tabeli przedstawiono zestawienie umów EFET (European Federation of Energy Trades)

Nazwa Kontrahenta	Charakter Umowy	Przedmiot Umowy	Typ transakcji
3 Wings Sp. z o.o.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Alpiq Energy SE Spółka Europejska Oddział w Polsce - Warszawa	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Duon Marketing & Trading S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Elektrim-Volt S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
ENEA S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
ENERGA-OBRÓT S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Fortum Power and Heat Polska Sp. z o.o.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Elektrownia Połaniec Spółka Akcyjna – Grupa GDF SUEZ Energia Polska S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
IDEON S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
KOPEX S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
PGE ELECTRA S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
PGNiG Termika S.A. - Warszawa	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
PKP Energetyka S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
RWE Polska S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Tauron Polska Energia	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Zomar S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
EDF Trading Ltd	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
PGNiG Sales & Trading GmbH	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Danske Commodities A/S	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
GDF Suez Trading	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
EDF Energia Sp. z o.o.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Enea Trading Sp. z o.o.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną
Repower Trading Ceska republika r.s.o	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup energii elektrycznej	obrót energią elektryczną

zestawienie umów EFET c.d.

Nazwa Kontrahenta	Charakter Umowy	Przedmiot Umowy	Typ transakcji
PGNiG Sales&Trading GmbH	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup gazu ziemnego	obróć gazem
RWE Supply & Trading GmbH	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup gazu ziemnego	obróć gazem
Vitol S.A.	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup gazu ziemnego	obróć gazem
GDF Suez Trading	Umowa Ramowa EFET	sprzedaż/zakup gazu ziemnego	obróć gazem
TGE	Umowa jednorazowa	członkostwo na giełdzie	obróć gazem i energią elektryczną oraz Prawami Majątkowymi
ICE FUTURES EUROPE - London	Umowa jednorazowa	członkostwo na giełdzie	obróć uprawnieniami do emisji CO2
EPEX SPOT SE - Paris	Umowa jednorazowa	członkostwo na giełdzie	obróć energią elektryczną
European Energy Exchange (EEX)	Umowa jednorazowa	członkostwo na giełdzie	obróć energią elektryczną, gazem i uprawnieniami do emisji CO2

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

Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek wynika z pożyczek udzielonych jedynie spółkom powiązanym kapitałowo. Ekspozycja na dzień 31 grudnia 2013 roku z tego tytułu wynosiła 4 755 milionów złotych.

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 ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe z tego tytułu. Pożyczki są udzielane jedynie po spełnieniu przez wnioskujące spółki szeregu warunków i ustanowieniu zabezpieczeń. Ponadto, spółki zależne działają we wspólnym interesie firmy co ogranicza istotnie ryzyko kredytowe z tego tytułu.

Istotne wartościowo ryzyko kredytowe dotyczy należności, w tym w przeważającej części należności z tytułu sprzedanego paliwa gazowego, a także energii elektrycznej i produktów powiązanych, w tym uprawnień do emisji dwutlenku węgla oraz praw majątkowych do świadectw pochodzenia energii elektrycznej. W celu zminimalizowania ryzyka niespłacalności wierzytelności wprowadzane są jednolite zasady zawierania umów sprzedaży, mające na celu zabezpieczenie należności handlowych.

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, jak również określić prawdopodobieństwo 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 funkcjonującymi w Jednostce Dominującej wewnętrznymi procedurami. W przypadku stwierdzenia braku wpływu zapłaty w umownym terminie, podejmowane są stosowne czynności windykacyjne.

Wszystkie czynności windykacyjne są podejmowane w oparciu o procedury „Przedsądowej windykacji należności od Klientów biznesowych” oraz „Windykacji sądowej należności od Klientów biznesowych”, a także „Wytocznych w sprawie spisywania i umarzania należności PGNiG S.A.”.

W trakcie czynności windykacyjnych podejmowane są czynności zmierzające do oceny poziomu zagrożenia braku spłaty należności przez odbiorcę i jego przyczyn. W tym względzie stosowane są standardowe sekwencje czynności windykacyjnych, tj: wezwanie do zapłaty, rozmowa telefoniczna z odbiorcą, zawiadomienie oraz wstrzymanie dostaw paliwa gazowego wraz z wypowiedzeniem umowy oraz zagrożenie wstrzymaniem dostaw paliwa gazowego na podstawie art. 6b ust 1 pkt. 2) Ustawy Prawo Energetyczne. W ostateczności sprawy kierowane są na drogę postępowania sądowego i egzekucyjnego, natomiast odbiorca zgłaszany jest do wpisu do rejestru dłużników prowadzonego przez Krajowy Rejestr 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, zgodnie z procedurą windykacji przedsądowej, na jego wniosek zawierane są porozumienia o ratalnej spłacie zadłużenia lub prolongacie terminu płatności oraz dodatkowo negocjowane są ustanowienia lub wzmocnienia zabezpieczenia wykonania umowy.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości, wynosiła 331 milionów złotych (584 miliony złotych na koniec 2012 roku).

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

Okres, jaki upłynął od terminu spłaty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
do 1 miesiąca	263	513
od 1 do 3 miesięcy	48	53
od 3 miesięcy do 1 roku	16	14
od 1 roku do 5 lat	4	3
pow. 5 lat		1
Razem należności netto przeterminowane	331	584

Po połączeniu ze spółką PGNiG Energia S.A., które miało miejsce w lipcu 2013 roku, PGNiG S.A. (poprzez utworzenie Oddziału Obrotu Hurtowego) przejęła obsługę kontrahentów, z którymi prowadzony jest obrót w zakresie energii elektrycznej i produktów powiązanych, w tym uprawnień do emisji dwutlenku węgla oraz praw majątkowych do świadectw pochodzenia energii elektrycznej.

W związku z tym została wdrożona „Polityka Zarządzania Ryzykiem Finansowym dla Oddziału Obrotu Hurtowego PGNiG S.A. w zakresie obrotu energią elektryczną i produktami powiązаныmi” oraz „Procedura Zarządzania Ryzykiem Kredytowym w Oddziale Obrotu Hurtowego PGNiG S.A. w zakresie obrotu energią elektryczną i produktami powiązаныmi”.

Na podstawie wdrożonych procedur przeprowadzana jest ocena wiarygodności kredytowej, bazująca na danych ze sprawozdań finansowych kontrahentów. W zależności od przyznanego scoringu określone są limity sprzedaży energii i produktów powiązanych na rynku hurtowym dla poszczególnych kontrahentów. W przypadku kontrahentów zaklasyfikowanych do grupy podwyższonego ryzyka kredytowego wymagane są zabezpieczenia, np. w formie gwarancji bankowej. Spółka na bieżąco monitoruje poziom ryzyka kredytowego wynikającego z zawieranych umów handlowych, poprzez analizę ekspozycji kredytowej i sporządzanie raportów.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu zawartych pochodnych instrumentów finansowych jest równa wartości bilansowej dodatniej wyceny wg wartości godziwej i na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 307,3 milionów złotych. Podobnie jak w przypadku transakcji lokacyjnych pochodne transakcje finansowe są zawierane z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym. Ponadto ze wszystkimi współpracującymi bankami zawarte są Umowy Ramowe lub umowy ISDA regulujące szczegółowe zasady współpracy i określające kwoty progowe.

Dzięki wszystkim tym działaniom Spółka nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

Ryzyko rynkowe

Przez ryzyko rynkowe rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany warunków na rynkach finansowych i towarowych na wynik finansowy Spółki.

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 (gaz, ropa naftowa, energia elektryczna).

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Spółki.

Przeważająca, długoterminowa część należności finansowych Spółki w 2013 roku była denominowana w NOK – na dzień 31 grudnia 2013 roku pożyczka udzielona PGNiG Upstream International AS (poprzednio PGNiG Norway AS) w wysokości 5 139 milionów NOK z datą spłaty do 20 grudnia 2021 roku.

Ryzyko walutowe zostało zabezpieczone 25 transakcjami CCIRS. Zawarte transakcje zabezpieczają 100% ww. ryzyka w okresie do roku 2017.

Ponadto spółka zależna PGNiG Finance AB z siedzibą w Szwecji w dniu 10 lutego 2012 roku wyemitowała euroobligacje stałokuponowe na kwotę 500 milionów EUR z datą wykupu 14 lutego 2017 roku. Środki te zostały przekazane PGNiG S.A. w formie pożyczki w dniu 15 lutego 2012 roku. Ryzyko walutowe w 100% zostało zabezpieczone 7 transakcjami CCIRS do dnia wykupu euroobligacji.

Zobowiązania handlowe z tytułu długoterminowych kontraktów handlowych na zakupy gazu denominowane są w USD i EUR.

Głównym celem podejmowanych przez Spółkę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom. Do zabezpieczenia swoich zobowiązań handlowych Spółka wykorzystywała opcje call, strategie opcyjne oraz transakcje forward.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku najistotniejsze ryzyko stopy procentowej generowały pożyczki udzielone spółkom zależnym PGNiG Upstream International AS i PGNiG Termika S.A. oraz wyemitowane euroobligacje. Spółka zabezpieczyła ryzyko stopy procentowej wynikające z ww.

pożyczek poprzez zawarcie serii transakcji CCIRS i IRS. Zawarte transakcje zabezpieczają 100% ww. ryzyka w okresie do roku 2018. Ryzyko stopy procentowej wynikające z euroobligacji zabezpieczono w 100% siedmioma transakcjami CCIRS. W wyniku zawartych transakcji CCIRS i IRS Spółka przeszła na zmienną stopę w PLN i w sposób naturalny zabezpieczyła się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych czyli zarówno finansowanie otrzymane jak i udzielone jest oparte o zmienną stopę w PLN i w dużym stopniu się kompensuje.

Ryzyko stopy procentowej, wynikające z pozostałych udzielonych pożyczek nie było znaczące.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka miała wyemitowane obligacje kierowane do inwestorów krajowych w kwocie 3 457,2 milionów złotych oraz obligacje wewnątrzgrupowe na kwotę 564 miliony złotych. Ze względu na krótkie terminy wykupu obligacji oraz okresowe ustalanie kosztów długu ryzyko stopy procentowej z tego tytułu jest nieistotne dla Spółki.

Spółka wycenia ryzyko rynkowe (walutowe i stopy procentowej) monitorując wartość VAR. VAR (value at risk) czyli wartość zagrożona 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 przy użyciu aplikacji Mondrian oraz w systemie SAP.

Ryzyko towarowe

Przez ryzyko towarowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Spółki.

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

Ryzyko cen towarów jest także związane z obrotem energią elektryczną, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia energii oraz uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla. Handel energią elektryczną odbywa się na rynku regulowanym w Polsce - zarówno giełdowym jak i pozagiełdowym. Spółka prowadzi także działalność handlową na rynkach zagranicznych. Spółka aktywnie zarządza ekspozycją na ryzyko cenowe w tym zakresie wykorzystując do tego wdrożone miary (VaR) oraz narzędzia informatyczne. Pomiar wartości VaR oraz wprowadzenie limitów na wartość VaR mają na celu ograniczenie potencjalnych strat związanych z podejmowaniem ryzyka cenowego przez Spółkę. Wartości VaR, jak również poziomy wykorzystania wdrożonych limitów są automatycznie generowane przez system informatyczny oraz na bieżąco monitorowane przez dedykowane do tego celu jednostki i raportowane zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi.

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

Spółka w 2013 roku szczegółowo identyfikowała i zabezpieczała tego rodzaju ryzyko. Do zabezpieczenia cen towarów Spółka wykorzystywała opcje azjatyckie call z rozliczeniem europejskim, strategię opcyjne risk reversal oraz swapy towarowe.

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 z miesięczną częstotliwością. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Zagrożenia związane z ryzykiem płynności nie należy wyłącznie utożsamiać z ryzykiem utraty płynności przez Spółkę. Równie istotnym zagrożeniem może być strukturalna nadpłynność, która niekorzystnie wpływa na rentowność prowadzonej przez Spółkę działalności.

Spółka na bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności PGNiG S.A. podpisała umowy na linie kredytowe w następujących bankach:

Societe Generale S.A. Oddział w Polsce – 40 milionów złotych,

Bank Handlowy w Warszawie S.A. – 40 milionów złotych,

Bank Pekao S.A. – 10 milionów złotych,

Nordea Bank Polska S.A. – 40 milionów złotych,

Bank Millennium S.A. – 40 milionów złotych,

mBank S.A. – 40 milionów złotych,

ING Bank Śląski S.A. – 40 milionów złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie występowało zadłużenie w rachunku bieżącym.

Dodatkowo, w celu zoptymalizowania procesu zarządzania środkami pieniężnymi w Grupie Kapitałowej, PGNiG S.A. zawarła 1 grudnia 2010 roku z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Umowę programu emisji obligacji krótkoterminowych na łączną kwotę 397,3 milionów złotych. Aneks z dnia 1 czerwca 2011 roku zwiększono kwotę programu do 1 000 milionów złotych. Umowa obowiązuje do 30 listopada 2015 roku. W ramach tego programu PGNiG S.A. emituje krótkoterminowe obligacje dyskontowe do swoich „nadpłynnych” spółek dystrybucyjnych.

Wartość nominalna zadłużenia z tytułu emisji obligacji do spółek z Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 564 miliony złotych.

W celu zwiększenia bezpieczeństwa płynności w dniu 10 czerwca 2010 roku Spółka zawarła Umowę programu emisji obligacji, pierwotnie z sześcioma bankami (Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., PKO BP S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Societe Generale S.A., BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce), na łączną kwotę 3 000 milionów złotych. W ramach programu Spółka może emitować obligacje dyskontowe lub kuponowe z terminem zapadalności od jednego do dwunastu miesięcy. 21 lipca 2011 roku został podpisany aneks do Umowy Programu zwiększający dostępną kwotę finansowania do 5 000 milionów złotych oraz wydłużający okres obowiązywania umowy z 31 lipca 2013 roku do 31 lipca 2015 roku. Kolejny aneks podpisano 25 listopada 2011 roku, którym kwota Programu została podwyższona do 7 000 milionów złotych i dołączyły do niego trzy banki: BRE Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Nordea Bank Polska S.A. Celem Programu jest zaspokojenie ogólnych potrzeb płynnościowych PGNiG S.A., związanych także z realizacją inwestycji. Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie występowało zadłużenie z tytułu emisji obligacji korporacyjnych.

10 lutego 2012 roku PGNiG Finance AB (spółka zależna od PGNiG S.A.) wyemitowała pierwszą transzę pięcioletnich euroobligacji na kwotę 500 milionów EUR z terminem zapadalności 5 lat i stałym kuponem 4% p.a. Powyższa emisja została przeprowadzona w ramach podpisanego 25 sierpnia 2011 roku pięcioletniego programu emisji euroobligacji do kwoty 1 200 milionów EUR. Środki uzyskane z tej emisji zostały przeznaczone na udzielenie pożyczki dla PGNiG S.A. o oprocentowaniu 4,064% p.a.

W maju 2012 roku PGNiG S.A. podpisała dokumentację programu emisji obligacji kierowanego do inwestorów krajowych na łączną kwotę 4 500 milionów złotych. Pierwsza emisja pięcioletnich obligacji w kwocie 2 500 milionów złotych miała miejsce 19 czerwca 2012 roku. Wartość nominalna zadłużenia z tytułu tych obligacji na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 3 457,2 milionów złotych.

Ryzyko płynności jest znacząco ograniczone przez stosowanie Procedury zarządzania płynnością w PGNiG S.A. Procedura jest stosowana przez wszystkie komórki organizacyjne firmy i systematyzuje działania zapewniające prawidłowe zarządzanie płynnością finansową Spółki, 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.

Metodą wyceny ryzyka płynności jest bieżąca i szczegółowa kontrola płynności poprzez kontrolę przepływów pieniężnych w Spółce.

W poniższych tabelach została zaprezentowana analiza wymagalności zobowiązań finansowych.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

<u>31 grudnia 2013</u>	Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania długoterminowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	Razem wydatki
do 1 roku	1 691	1 791	3 482
od 1 roku do 5 lat	4 432	47	4 479
pow. 5 lat	-	4	4
<u>Razem</u>	6 123	1 842	7 965

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
(w milionach złotych)

31 grudnia 2012	Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania długoterminowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	Razem wydatki
do 1 roku	3 879	1 471	5 350
od 1 roku do 5 lat	4 390	36	4 426
pow. 5 lat	-	5	5
Razem	8 269	1 512	9 781

*W pozycji nie ujęto zobowiązań z tyt. podatku od towarów i usług oraz zobowiązań z tyt. innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych.

Analiza wymagalności pochodnych instrumentów finansowych

	wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2013	kontraktowe przepływy pieniężne, z tego:	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
-transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) oraz forwardy użyte w celu zabezpieczenia ryzyka	161	(48)	(10)	(38)
- wpływy		10 390	5 032	5 358
- wypływy		(10 438)	(5 042)	(5 396)
- transakcje forward	(31)	(28)	(28)	
- wpływy		1 353	1 351	2
- wypływy		(1 381)	(1 379)	(2)
- opcje walutowe	12			
- wpływy				
- wypływy				
- opcje towarowe	41	(1)	(1)	
- wpływy		16	16	
- wypływy		(17)	(17)	
Razem	183	(77)	(39)	(38)
	wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2012	kontraktowe przepływy pieniężne, z tego:	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
-transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) oraz forwardy użyte w celu zabezpieczenia ryzyka	(232)	(482)	(24)	(458)
- wpływy	-	5 700	262	5 438
- wypływy	-	(6 182)	(286)	(5 896)
- transakcje forward	(76)	(84)	(84)	-
- wpływy	-	1 697	1 697	-
- wypływy	-	(1 781)	(1 781)	-
- opcje walutowe	5	-	-	-
- wpływy	-	-	-	-
- wypływy	-	-	-	-
- opcje towarowe	15	-	-	-
- wpływy	-	-	-	-
- wypływy	-	-	-	-
Razem	(288)	(566)	(108)	(458)

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

Spółka w swojej działalności nie zidentyfikowała innych istotnych ryzyk.

Polityka Zarządzania Ryzykiem

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem finansowym Zarząd Spółki przyjął w dniu 17 lutego 2003 roku (z późniejszymi zmianami) do realizacji Politykę zarządzania ryzykiem finansowym w PGNiG S.A. określającą podział kompetencji i zadań pomiędzy poszczególne jednostki organizacyjne Spółki w procesie zarządzania i kontroli ryzyka finansowego.

Za zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce i przestrzeganie przyjętej polityki w tym zakresie odpowiada Zarząd, natomiast konkretne obowiązki związane z procesem zarządzania ryzykiem spoczywają na poszczególnych jednostkach organizacyjnych.

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

1. Komitet Ryzyka, który przedstawia propozycje zasad oraz który na bieżąco ocenia, czy polityka dotycząca ryzyka jest odpowiednia i wprowadza konieczne modyfikacje;
2. Zarząd PGNiG S.A., który formalnie zatwierdza politykę.

Analiza wrażliwości

Do ustalenia racjonalnego zakresu zmian, jakie mogą wystąpić na poszczególnych czynnikach ryzyka walutowego oraz stopy procentowej Spółka wykorzystwała poziom zmienności (volatility) rynkowej (implikowanej) dla okresu półrocznego i przyjęła średnią wartość 10% dla analizy wrażliwości na koniec grudnia 2013 roku dla kursów walut (na koniec grudnia 2012 roku było to 15%), 100pb dla stóp procentowych (na 31 grudnia 2012 roku było również 100pb) oraz 15% dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych (na 31 grudnia 2012 roku było to 25%). Okres półroczny odpowiada częstotliwości, z jaką PGNiG S.A. ujawnia wrażliwość instrumentów finansowych w sprawozdaniach Spółki.

Przeprowadzona analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2013 roku wskazuje, że zysk netto byłby o 22 miliony złotych niższy gdyby kurs EUR, USD, NOK oraz pozostałych walut umocnił się o 10% w stosunku do złotego przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (spadek zysku o 51 mln złotych z powodu umocnienia NOK, wzrost zysku o 27 milionów złotych z powodu umocnienia USD oraz wzrost zysku o 2 miliony złotych z powodu umocnienia EUR). Niższy zysk jest przede wszystkim rezultatem wzrostu ujemnej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych (ujemna wartość godziwa transakcji CCIRS w NOK), który został w dużej części skompensowany przez wzrost wyceny pożyczki w NOK udzielonej PGNiG Upstream International AS. Podobnie wzrost ujemnych różnic kursowych z wyceny euroobligacji w walucie EUR został skompensowany przez wzrost dodatniej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych CCIRS dla EUR.

Niższy zysk został osłabiony przez wzrost wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na rachunkach oraz aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w USD.

Zysk netto na dzień 31 grudnia 2013 roku byłby o 17 milionów złotych wyższy gdyby kurs EUR, USD, NOK oraz pozostałych walut osłabił się o 10% w stosunku do złotego przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (strata 23 miliony złotych z powodu osłabienia USD, zysk 51 milionów złotych z powodu osłabienia NOK, strata 11 milionów złotych z powodu osłabienia EUR). Dodatni wynik byłby przede wszystkim rezultatem wzrostu dodatniej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych (dodatnia wartość godziwa transakcji CCIRS w NOK) który został w dużej części skompensowany przez spadek wyceny pożyczki w NOK udzielonej PGNiG Upstream International AS. Wzrost dodatnich różnic kursowych z wyceny euroobligacji w walucie EUR został skompensowany przez wzrost ujemnej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych CCIRS dla EUR.

Dodatni wynik został osłabiony przez spadek wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na rachunkach oraz należności z tytułu dostaw i usług w USD.

Przeprowadzona analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2012 roku wskazuje, że zysk netto byłby o 6 milionów złotych wyższy gdyby kurs EUR, USD, NOK oraz pozostałych walut umocnił się o 15% w stosunku do złotego przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (zysk 127 milionów złotych z powodu umocnienia USD, zysk 289 milionów złotych z powodu umocnienia

EUR, strata 410 milionów złotych z powodu umocnienia NOK oraz zysk 0,5 miliona złotych z powodu umocnienia pozostałych walut). Byłoby to przede wszystkim rezultatem wzrostu dodatniej wyceny instrumentów pochodnych w USD i EUR, które zabezpieczają zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Na walucie NOK wynik pogarsza nieznaczna przewaga ujemnej wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających pożyczką udzieloną spółce zależnej PGNiG Upstream International AS (poprzednio PGNiG Norway AS) nad dodatnimi różnicami kursowymi z wyceny tej pożyczki.

Zysk netto na dzień 31 grudnia 2012 roku byłby o 6 milionów złotych niższy gdyby kurs EUR, USD, NOK oraz pozostałych walut osłabił się o 15% w stosunku do złotego przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (strata 125 milionów złotych z powodu osłabienia USD, zysk 410 milionów złotych z powodu osłabienia NOK, strata 291 milionów złotych z powodu osłabienia EUR oraz strata 0,5 miliona złotych z powodu osłabienia się pozostałych walut). Negatywna zmiana wyniku byłaby skutkiem spadku wartości zobowiązań w EUR, które zabezpieczone zostały w większości przez instrumenty pochodne o liniowym profilu wypłaty, co z kolei zwiększyłoby ich część skuteczną, ujmowaną w kapitałach własnych a jednocześnie ograniczyłoby wpływ na wynik finansowy. Odpowiednie dopasowanie instrumentów zabezpieczających do pozycji zabezpieczanych (głównie pożyczka w NOK w aktywach i zobowiązań z tytułu dostaw i usług w USD) powoduje, że spadek kursów tych walut nie miałby istotnego wpływu na wynik. Wynika to z faktu, że Spółka będąc znaczącym importerem paliwa gazowego zabezpiecza się przed wzrostem wartości USD. W przypadku waluty NOK wzrost dodatniej wyceny instrumentów pochodnych dla waluty NOK, przewyższyłby wzrost ujemnych różnic kursowych dla tej waluty z tytułu przeszacowania pożyczki w walucie NOK udzielonej spółce zależnej PGNiG Upstream International AS (poprzednio PGNiG Norway AS).

Na następnych stronach zostały przedstawione szczegółowe zestawienia analizy wrażliwości instrumentów finansowych w walucie na zmiany kursów walutowych, odpowiednio dla 2013 roku i dla 2012 roku.

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

	Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2013				Ryzyko walutowe			
	Zmiana kursu o:				-10%			
	10%							
	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**	9	1	-	-	(1)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	112		10	-		(10)	-	-
Udzielone pożyczki	2 646			265			(265)	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych*	220	230	15	-	-	-	329	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	591	1	57	-	(1)	(57)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	232	82	265	-	(2)	(68)	64	-
Podatek 19%	(44)	(16)	(49)	-	(2)	13	(13)	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	188	67	215	-	(2)	(55)	51	-
<i>razem waluty</i>		471				(6)		
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	655	16	49	-	(16)	(49)	-	-
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	2 139	214		-	(214)			-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	70	-	-	329	241	10	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	230	49	329	-	11	(39)	-	-
Podatek 19%	(44)	(9)	(62)	-	(2)	7	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	186	40	267	-	9	(31)	-	-
<i>razem waluty</i>		493				(23)		
Razem zwiększenie/zmniejszenie	2	27	(51)	-	(11)	(23)	51	-
<i>razem waluty</i>		(22)				17		

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

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

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
(w milionach złotych)

	Wartość bilansowa 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	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	949	1	141	-	(1)	(141)	-	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych*	90	357	5	-	-	-	507	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	106	3	12	1	(3)	(12)	(1)	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		361	158	1	(4)	(153)	506	-
Podatek 19%		(68)	(30)	-	1	29	(96)	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		293	128	1	(3)	(124)	410	-
<i>razem waluty</i>			422			283		
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	44	5	1	-	(5)	(1)	-	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	393	-	-	507	361	2	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		5	1	507	356	1	-	-
Podatek 19%		(1)	-	(96)	(68)	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		4	1	411	288	1	-	-
<i>razem waluty</i>			416			289		
Razem zwiększenie/zmniejszenie		289	127	(410)	(291)	(125)	410	-
<i>razem waluty</i>			6			(6)		
Kursy walutowe na koniec okresu sprawozdawczego i ich zmiana:								

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

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

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

	Kurs	31 grudnia 2013			
		dla EUR	dla USD	dla EUR	dla USD
	Zmiany kursów o:	10%		-10%	
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem		143	72	(59)	(57)
Podatek 19%		(27)	(14)	11	11
Wpływ na aktywa/zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		116	58	(48)	(46)
Razem waluty		174		(94)	

	Kurs	31 grudnia 2012			
		dla EUR	dla USD	dla EUR	dla USD
	Zmiany kursów o:	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)	

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmiany kursów walut odnoszona na kapitał własny zaprezentowana w powyższej tabeli pokazuje, że wzrost kursu USD oraz EUR o 10% spowodowałby zwiększenie kapitału własnego za pośrednictwem innych całkowitych dochodów. W przypadku spadku kursu USD oraz EUR o 10% wystąpiłaby sytuacja odwrotna tj. nastąpiłoby zmniejszenie kapitału własnego. Wynika to z faktu, że Spółka 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.

Kursy walutowe na koniec okresu sprawozdawczego i ich zmiana:

	kurs na dzień 31 grudnia 2013 roku	10%	(10%)
kurs EUR/PLN	4,1472	4,5619	3,7325
kurs USD/PLN	3,0120	3,3132	2,7108
kurs NOK/PLN	0,4953	0,5448	0,4458

	kurs na dzień 31 grudnia 2012 roku	15%	(15%)
kurs EUR/PLN	4,0882	4,7014	3,4750
kurs USD/PLN	3,0996	3,5645	2,6347
kurs NOK/PLN	0,5552	0,6385	0,4719

Spółka zbadała wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych. Dla analizy wrażliwości za 2013 roku przyjęto 15% zmienność dla tego typu instrumentów (na 31 grudnia 2012 roku było to 25%).

W poniższych tabelach została zaprezentowana analiza wrażliwości dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych na zmiany cen dla 2013 oraz 2012 roku.

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

	Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2013						Ryzyko cenowe										
	Zmian ceny o:						15%					-15%					
	Gasoil	Fueloil	TTF	Energia Elektryczna	Gaz TGE		Gasoil	Fueloil	TTF	Energia Elektryczna	Gaz TGE		Gasoil	Fueloil	TTF	Energia Elektryczna	Gaz TGE
Aktywa finansowe																	
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych	87	(2)	3	(19)	1	(21)	-	-									
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	(2)	3	(19)	1	(21)		-	-									
Podatek 19%	0	(1)	4	0	4		-	-									
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	(2)	2	(15)	1	(17)		-	-									
razem towary	(31)																
Zobowiązania finansowe																	
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych	30	-	-				5	4	22	1	(21)						
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	-					5	4	22	1	(21)						
Podatek 19%	-	-					(1)	(1)	(4)	-	4						
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	-					4	3	18	1	(17)						
razem towary							9										
Razem zwiększenie/zmniejszenie	(2)	2	(15)	1	(17)		(4)	(3)	(18)	(1)	17						
razem towary	(31)						(9)										

	Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2012			
	25%		-25%	
	Gasoil	Fueloil	Gasoil	Fueloil
Aktywa finansowe				
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych 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	-	-
razem towary	14		-	
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych 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
razem towary	-		4	
Razem zwiększenie/zmniejszenie	12	2	(2)	(2)
razem towary	14		(4)	

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 będzie wpływać 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 pochodnych instrumentów finansowych na zmiany cen towarów odnoszonych na kapitał własny

	31 grudnia 2013					
	15%			-15%		
	Gasoil	Fueloil	TTF	Gasoil	Fueloil	TTF
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem	73	62	411	(22)	(28)	(193)
Podatek 19%	(14)	(12)	(78)	4	5	37
Wpływ na aktywa/zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	59	50	333	(18)	(23)	(156)

	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)

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 15% (25% dla 2012 roku) spowodowałyby zwiększenie kapitału własnego za pośrednictwem innych całkowitych dochodów. W przypadku spadku cen o 15% (25% dla 2012 roku) wystąpiłaby sytuacja odwrotna tj. nastąpiłoby zmniejszenie kapitału własnego. Wynika to z faktu, że Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne, których wycena w części skutecznej odnoszona jest na kapitał własny, do zabezpieczania się przed wzrostem cen surowców energetycznych, które stanowią największą pozycję kosztową Spółki w rachunku zysków i strat.

Spółka zbadała wrażliwość instrumentów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów i wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań leasingowych o zmiennej stopie, na zmianę stopy procentowej o +/-100 punktów bazowych dla 2013 roku (dla 2012 roku zmienność była ustalona również na +/-100 punktów bazowych).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wrażliwość udzielonych pożyczek na zmianę stóp procentowych o +/-100 punktów bazowych wynosiła +/- 32 miliony złotych. Natomiast wrażliwość na zmianę stóp procentowych o +/-100 punktów bazowych zobowiązań kredytowych i wyemitowanych obligacji, opartych o zmienną stopę procentową wyniosła +/- 61 miliony złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wrażliwość udzielonych pożyczek na zmianę stóp procentowych o +/-100 punktów bazowych wynosiła +/- 29 miliony złotych. Natomiast wrażliwość na zmianę stóp procentowych o +/-100 punktów bazowych zobowiązań kredytowych i wyemitowanych obligacji, opartych o zmienną stopę procentową wyniosła +/- 83 miliony złotych.

Analiza wrażliwości pochodnych instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

	wartość bilansowa netto stan na 31.12.2013	zmiana o:	
		+100 bp	-100 bp
Udzielone pożyczki	3 247	32	(32)
Razem wpływ pożyczki		32	(32)
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 139	21	(21)
Wyemitowane obligacje	3 984	40	(40)
Razem wpływ zobowiązania		61	(61)
Razem wpływ		(29)	29

	wartość bilansowa netto stan na 31.12.2012	zmiana o:	
		+100 bp	-100 bp
Udzielone pożyczki	2 949	29	(29)
Razem wpływ pożyczki		29	(29)
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 106	21	(21)
Wyemitowane obligacje	6 163	62	(62)
Razem wpływ zobowiązania		83	(83)
Razem wpływ		(54)	54

Z analizy wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej została wyłączona pożyczka udzielona spółce zależnej PGNiG Termika S.A. na stałą stopę procentową. Stała stopa procentowa została zamieniona w ramach transakcji IRS na stopę zmienną. Obydwa instrumenty (pożyczka i IRS) zostały objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej. Ponieważ zastosowany instrument zabezpieczający (IRS) ma parametry wysoce zbliżone do pozycji zabezpieczanej (pożyczki) skutkuje to wzajemnym znoszeniem się wyniku z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego tzn. nie mają wpływu na wynik finansowy Spółki i dlatego nie są ujawniane w powyższej analizie.

34. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Metody wyceny pochodnych instrumentów finansowych

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym wycenę wszystkich instrumentów pochodnych wyliczoną w wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała 5 rodzajów walutowych instrumentów pochodnych Cross Currency Interest Rate Swapy („CCIRS”), Interest Rate Swapy („IRS”) zakupione opcje Call, zakupione walutowe transakcje forward rozliczanej do średniej z danego okresu oraz zakupione i sprzedane forwardy walutowe. Ponadto w 2013 roku zabezpieczała ryzyko towarowe korzystając z opcji azjatyckich Call, strategii risk reversal (zakupione opcje towarowe azjatyckie Call i sprzedane opcje Put) oraz zakupionych swapów towarowych.

Wycena do wartości godziwej została przeprowadzona przy użyciu aplikacji Exante.

Wycena do wartości godziwej opcji walutowych Call została przeprowadzona wg modelu Garmana-Kohlhagena przy użyciu danych rynkowych: stóp procentowych, kursów walutowych i zmienności (volatility) z dnia 31 grudnia 2013 roku. Natomiast wycena towarowych opcji azjatyckich Call i Put została przeprowadzona wg modelu Espen Levy-ego przy użyciu danych rynkowych: cen towarów, kursów walutowych oraz zmienności towarowej (volatility) z dnia 31 grudnia 2013 roku. Wycena transakcji CCIRS, IRS, forward i forward rozliczany do średniej z danego okresu odbywa się poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych przy użyciu kursów walutowych oraz stóp procentowych z dnia 31 grudnia 2013 roku.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych dla transakcji zabezpieczających płatności za gaz oraz zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych dla cen gazu.

Szczegółowe zasady zostały przedstawione w nocie 2.3.10.

Celem podejmowanych przez Spółkę działań zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursu EUR/PLN i USD/PLN oraz cen gazu jest zagwarantowanie określonego poziomu wartości złotej 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 Spółkę wydatkami wyrażonymi w USD i EUR oraz z zakupem gazu.

Wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń walutowe instrumenty zabezpieczające to:

- zakupione europejskie opcje kupna Call na kurs EUR/PLN i USD/PLN;
- 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 zakupione transakcje forward na kurs walutowy USD/PLN i EUR/PLN;
- zakupione kontrakty swap/forward rozliczane do średniej na kurs EUR/PLN;
- zakupione azjatyckie opcje kupna na kurs EUR/PLN;
- zerokosztowe struktury opcyjne (struktury collar) stanowiące złożenie zakupionych azjatyckich opcji kupna oraz wystawionych europejskich opcji sprzedaży na kurs EUR/PLN o identycznych nominałach.

W przypadku towarowych instrumentów zabezpieczających wyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń na indeksy Gasoil 0,1%, Fuel Oil 1% Barges FOB Rotterdam (Platt's) oraz TTF Month Ahead (Argus) są to:

- zakupione kontrakty Swap (buy fix / sell float)
- zakupione azjatyckie towarowe opcje kupna
- zerokosztowe struktury opcyjne stanowiące złożenie zakupionych azjatyckich towarowych opcji kupna oraz sprzedanych azjatyckich towarowych opcji sprzedaży

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na 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.

Od sierpnia 2013 Spółka stosuje również rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej dla transakcji IRS zabezpieczających pożyczkę udzieloną spółce PGNiG Termika S.A.

Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej pozwala na ujmowanie zysków lub strat wynikających z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zysków lub strat związanych z pozycją zabezpieczaną, wynikających z zabezpieczanego ryzyka, korygujących wartość bilansową zabezpieczanej pozycji bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Ponieważ zastosowany instrument zabezpieczający (IRS) ma parametry wysoce zbliżone do pozycji zabezpieczanej (pożyczki), powyższe zapisy księgowe skutkują wzajemnym znoszeniem się wyniku z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego.

Pochodne Instrumenty finansowe

Instrument zabezpieczany	Wartość nominalna w walucie	Waluta / aktywo	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Wycena do wartości godziwej instrumentu		Zabezpieczane ryzyko	
					31 grudnia 2013	31 grudnia 2012		
Cross Currency Interest Rate Swap								
euroobligacje	500	EUR	powyżej 3 lat	4,1580	108	-	ryzyko walutowe i stopy procentowej	
pożyczka	3 900	NOK	1 - 3 m-cy	0,5051	(25)	-	ryzyko walutowe i stopy procentowej	
pożyczka	1 150	NOK	1 - 3 m-cy	0,5664	64	-	ryzyko walutowe i stopy procentowej	
pożyczka	730	NOK	1 - 3 lata	0,5595	35	-	ryzyko walutowe i stopy procentowej	
pożyczka	4 350	NOK	powyżej 3 lat	0,5033	(14)	-	ryzyko walutowe i stopy procentowej	
pożyczka	5 244	NOK	1 - 3 lata	0,5198	-	(317)	ryzyko walutowe i stopy procentowej	
pożyczka	481	NOK	1 - 3 lata	0,5684	-	3	ryzyko walutowe i stopy procentowej	
euroobligacje	500	EUR	powyżej 3 lat	4,1580	-	82	ryzyko walutowe i stopy procentowej	
					168	(232)		
Interest Rate Swap								
pożyczka	1500	PLN	powyżej 3 la	-	(23)	-	ryzyko stopy procentowej	
					(23)	-		
Forward								
pożyczka	333	NOK	1 - 3 m-cy	0,4978	1	-	ryzyko walutowe	
płatności za gaz	10	EUR	1 - 3 m-cy	4,2659	(1)	-	ryzyko walutowe	
płatności za gaz	29	EUR	3 - 12 m-cy	4,2189	(1)	-	ryzyko walutowe	
zakupy inwestycyjne Termika	1	EUR	3 - 12 m-cy	0,0000	-	-	ryzyko walutowe	
zakupy inwestycyjne Termika	1	EUR	3 - 12 m-cy	4,2195	-	-	ryzyko walutowe	

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
(w milionach złotych)

Pochodne Instrumenty finansowe cd.

Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna w walucie	Waluta / aktywo	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Wycena do wartości godziwej instrumentu	Zabezpieczane ryzyko
zakupy inwestycyjne Termika	1	EUR	1 - 3 lata	4,3637	-	ryzyko walutowe
zakupy inwestycyjne Termika	1	EUR	1 - 3 lata	4,3637	-	ryzyko walutowe
płatności za gaz	130	USD	1 - 3 m-cy	3,1221	(14)	ryzyko walutowe
płatności za gaz	80	USD	3 - 12 m-cy	3,1234	(7)	ryzyko walutowe
płatności za gaz	24	EUR	1 - 3 m-cy	4,2889	(3)	ryzyko walutowe
płatności za gaz	78	EUR	3 - 12 m-cy	4,2660	(6)	ryzyko walutowe
płatności za gaz	27	EUR	do 1 m-ca	4,1665		(2) ryzyko walutowe
płatności za gaz	34	EUR	1 - 3 m-cy	4,1739		(2) ryzyko walutowe
płatności za gaz	150	USD	do 1 m-ca	3,3414		(36) ryzyko walutowe
płatności za gaz	210	USD	1 - 3 m-cy	3,2690		(31) ryzyko walutowe
płatności za gaz	60	USD	3 - 6 m-cy	3,2338		(5) ryzyko walutowe
					(31)	(76)
Opcje call						
płatności za gaz	35	EUR	1 - 3 m-cy	4,3826	-	- ryzyko walutowe
płatności za gaz	21	EUR	3 - 12 m-cy	4,3515	1	- ryzyko walutowe
płatności za gaz	188	EUR	1 - 3 m-cy	4,4278	-	- ryzyko walutowe
płatności za gaz	265	EUR	3 - 12 m-cy	4,3848	6	- ryzyko walutowe
płatności za gaz	160	USD	1 - 3 m-cy	3,3566	-	- ryzyko walutowe
płatności za gaz	180	USD	3 - 12 m-cy	3,3077	5	- ryzyko walutowe
płatności za gaz	90	USD	do 1 m-ca	3,4742	-	- ryzyko walutowe
płatności za gaz	290	USD	1 - 3 m-cy	3,4839	-	2 ryzyko walutowe
płatności za gaz	30	USD	3 - 6 m-cy	3,4583	-	1 ryzyko walutowe
płatności za gaz	31	EUR	do 1 m-ca	4,2552	-	- ryzyko walutowe
płatności za gaz	117	EUR	1 - 3 m-cy	4,2670	-	2 ryzyko walutowe
					12	5
Futures						
działalność tradingowa	1	energia elektryczna	1 - 3 m-cy	151,31	7	- ryzyko cen energii
działalność tradingowa	1	energia elektryczna	1 - 3 m-cy	151,31	-3	- ryzyko cen energii
działalność tradingowa	10	energia elektryczna	3 - 12 m-cy	151,85	8	- ryzyko cen energii
działalność tradingowa	10	energia elektryczna	3 - 12 m-cy	151,85	-12	- ryzyko cen energii
działalność tradingowa	0	gaz TGE	1 - 3 m-cy	116,82	1	- ryzyko cen gazu
działalność tradingowa	1	gaz TGE	3 - 12 m-cy	114,85	1	- ryzyko cen gazu
działalność tradingowa	0	gaz TGE	1 - 3 lata	111,00	-	- ryzyko cen gazu
					2	-
Opcje call commodity						
płatności za gaz	0,150	FO	1 - 3 m-cy	711,52	-	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,502	FO	3 - 12 m-cy	643,72	3	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,038	FO	1 - 3 lata	630,00	1	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,084	GO	1 - 3 m-cy	1 050,45	-	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,251	GO	3 - 12 m-cy	955,38	8	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,020	GO	1 - 3 lata	955,00	1	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	5,800	TTF	1 - 3 m-cy	28,11	1	- ryzyko cen towarów

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
(w milionach złotych)

Pochodne Instrumenty finansowe cd.

Instrument zabezpieczany	Wartość nominalna w walucie	Waluta / aktywo	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Wycena do wartości godziwej instrumentu	Zabezpieczane ryzyko
płatności za gaz	8,650	TTF	3 - 12 m-cy	26,73	26	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,176	HFO	do 1 m-ca	793,52	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,503	HFO	1 - 3 m-cy	791,65	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,416	HFO	3 - 6 m-cy	732,38	-	2 ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,118	HFO	6 - 12 m-cy	749,92	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,127	GO	do 1 m-ca	1 108,82	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,373	GO	1 - 3 m-cy	1 097,37	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,338	GO	3 - 6 m-cy	1 014,05	-	13 ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,123	GO	6 - 12 m-cy	1 052,68	-	- ryzyko cen gazu
					40	15
Opcje put commodity						
płatności za gaz	0,186	FO	3 - 12 m-cy	569,08	-	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,109	GO	3 - 12 m-cy	826,80	-	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,138	HFO	do 1 m-ca	587,04	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,454	HFO	1 - 3 m-cy	594,79	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,222	HFO	3 - 6 m-cy	545,11	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,105	GO	do 1 m-ca	841,90	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,373	GO	1 - 3 m-cy	858,16	-	- ryzyko cen gazu
płatności za gaz	0,211	GO	3 - 6 m-cy	818,72	-	- ryzyko cen gazu
Swap towarowy						
płatności za gaz	0,023	FO	1 - 3 m-cy	602,13	-	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,042	FO	1 - 3 m-cy	607,73	-	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,015	FO	3 - 12 m-cy	609,75	-	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,085	FO	3 - 12 m-cy	602,18	1	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,028	GO	1 - 3 m-cy	869,77	4	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,049	GO	3 - 12 m-cy	893,39	6	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	1 730	TTF	1 - 3 m-cy	27,47	3	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	7 050	TTF	3 - 12 m-cy	25,79	18	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	4 135	TTF	1 - 3 m-cy	27,78	(10)	- ryzyko cen towarów
płatności za gaz	2 035	TTF	3 - 12 m-cy	27,16	(5)	- ryzyko cen towarów
					17	-
					184	(288)
Razem		wycena pozytywna	aktywa		307	105
Z tego:		wycena negatywna	zobowiązania		(123)	(393)

W przypadku rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych 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 Spółki, a wartość skuteczna odnoszona jest w rachunek zysków i strat w miejscu powstawania kosztów pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczna oraz wartość godziwa transakcji niewyznaczonych jako transakcje zabezpieczające odnoszona jest w pozostałe pozycje wyniku finansowego danego okresu.

W przypadku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygujące wartość bilansową zabezpieczanej pozycji są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Wynik na wycenie pochodnych instrumentów finansowych - niezrealizowane	257	109
Wynik na pochodnych instrumentów finansowych - zrealizowane	(176)	(218)
Razem wynik na pochodnych instrumentach finansowych ujęty w rachunku zysków i strat	81	(109)
z tego:		
ujęte w koszcie zużycia surowców i materiałów	(53)	37
ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych netto	(228)	(233)
ujęte w pozostałych przychodach lub kosztach finansowych	362	87
Wynik na wycenie pochodnych instrumentów finansowych ujęty w innych całkowitych dochodach - niezrealizowane	72	(249)
Razem wynik na pochodnych instrumentów finansowych ujęty w kapitałach	153	(358)

35. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

35.1. Aktywa warunkowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Od jednostek powiązanych:		
z tytułu otrzymanych weksli	13 673	13 763
Od jednostek powiązanych razem	13 673	13 763
Od jednostek pozostałych:		
z tytułu otrzymanych poręczeń i gwarancji	110	306
z tytułu otrzymanych weksli	120	149
Od jednostek pozostałych razem	230	455
Aktywa warunkowe razem	13 903	14 218

35.2. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Na rzecz pozostałych jednostek		
z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji*	9 662	9 539
z tytułu wystawionych weksli	94	117
pozostałe	-	1 118
Na rzecz jednostek pozostałych razem	9 756	10 774
Zobowiązania warunkowe razem	9 756	10 774

* Zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone według kursów NBP odpowiednio z 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

** W 2012 roku Spółka podpisała umowę zastawu rejestrowego na wierzytelności z tytułu pożyczki.

36. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

36.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
do 1 roku	8	11
od 1 do 5 lat	3	10
Razem	11	21

36.2. Zobowiązania z tytułu podpisanych umów (nieujęte jeszcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania wynikające z podpisanych umów	4 068	6 598
Stan realizacji umów na dzień bilansowy	(2 580)	(3 653)
Zobowiązania wynikające z umów zapadające po dniu bilansowym	1 488	2 945

37 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

PGNiG S.A. posiada udziały lub akcje w spółkach o profilu produkcyjnym i usługowym. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku PGNiG S.A. posiadała 45 podmiotów powiązanych, w tym:

- 22 spółek zależnych,
- 13 spółek pośrednio powiązanych,
- 2 spółki współzależne,
- 8 spółek stowarzyszonych.

37.1. Zakres podmiotów powiązanych na koniec 2013 roku

Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Procentowy udział PGNiG S.A. w kapitale	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
PGNiG S.A. (podmiot dominujący)	Polska		
Spółki zależne od PGNiG S.A.			
GEOFIZYKA Kraków S.A.	Polska	100,00%	100,00%
GEOFIZYKA Toruń S.A.	Polska	100,00%	100,00%
Exalo Drilling S.A. (poprzednio PGNiG Poszukiwania S.A.)	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Upstream International AS (poprzednio PGNiG Norway AS)	Norwegia	100,00%	100,00%
Polish Oil And Gas Company – Libya B.V.	Holandia	100,00%	100,00%
INVESTGAS S.A.	Polska	-	100,00%
Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	-	100,00%
Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	-	100,00%
Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	-	100,00%
GK Mazowiecka Spółka Gazownictwa ¹⁾	Polska	-	100,00%
Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	-	100,00%
Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	-	100,00%
Geovita S.A.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Technologie S.A.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Energia S.A.	Polska	-	100,00%
GK PGNiG Sales&Trading GmbH ²⁾	Niemcy	100,00%	100,00%
PGNiG Finance AB	Szwecja	100,00%	100,00%
PGNiG Termika S.A. ^{3), 4)}	Polska	100,00%	71,44%
Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Serwis Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Polska Spółka Gazownictwa Sp. Z o.o.(poprzednio PGNiG SPV4 Sp. o.o.)	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	Polska	100,00%	-
PGNiG SPV 5 Sp. z o.o.	Polska	100,00%	-
PGNiG SPV 6 Sp. z o.o.	Polska	100,00%	-
PGNiG SPV 7 Sp. z o.o.	Polska	100,00%	-
BUD-GAZ P.P.U.H. Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	100,00%	100,00%
Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa Gazoprojekt S.A. ⁵⁾	Polska	75,00%	75,00%
NYSAGAZ Sp. z o.o.	Polska	66,28%	66,28%
Biogazownia Ostrowiec Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	100,00%	-
Spółki pośrednio powiązane od PGNiG S.A.			
Poszukiwania Nafty i Gazu Jasto S.A. ⁶⁾	Polska	-	100,00%
GK Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków ^{6), 7)}	Polska	-	100,00%
Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA S.A. ⁶⁾	Polska	-	100,00%
Poszukiwania Naftowe Diament Sp. z o.o. ⁶⁾	Polska	-	100,00%
Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o. ⁶⁾	Polska	-	100,00%
Oil Tech International F.Z.E.	UAE	100,00%	100,00%
Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Biogazownia Ostrowiec Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	-	100,00%
Powiśle Park Sp. z o.o. (Warszawa)	Polska	100,00%	100,00%
Poltava Services LLC	Ukraina	99,00%	99,00%
CHEMKOP Sp. z o.o. Kraków	Polska	85,51%	85,00%
GAZ Sp. z o.o.	Polska	80,00%	80,00%

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku
 (w milionach złotych)

PT Geofizyka Toruń Indonezja LLC w likwidacji	Indonezja	55,00%	55,00%
XOOL GmbH	Niemcy	100,00%	100,00%
NAFT-STAL Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Polska	67,40%	67,40%
Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	Polska	50,00%	50,00%
Al. Masharig – Geofizyka Toruń Limited Company w likwidacji	Arabia Saudyjska	50,00%	50,00%
Gazobudowa Kraków Sp. z o.o.	Polska	47,20%	47,20%
Przedsiębiorstwo Badawczo – Usługowe „Petromin” Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	-	40,00%
Geotermia Sp. z o.o.	Polska	25,00%	25,00%
Spółki współzależne od PGNiG S.A.			
SGT EUROPOL GAZ S.A. ⁸⁾	Polska	49,74%	49,74%
InterTransGas GmbH	Niemcy	50,00%	50,00%
Spółki stowarzyszone			
GAS – TRADING S.A.	Polska	43,41%	43,41%
Sahara Petroleum Technology Llc w likwidacji	Oman	49,00%	49,00%
PFK GASKON S.A.	Polska	45,94%	45,94%
"GAZOMONTAŻ" S.A.	Polska	45,18%	45,18%
"ZRUG" Sp. z o.o. (w Poznaniu)	Polska	40,06%	40,06%
ZWUG "INTERGAZ" Sp. z o.o.	Polska	38,30%	38,30%
"Dewon" ZSA	Ukraina	36,38%	36,38%
"ZRUG TORUŃ" S.A. w upadłości likwidacyjnej	Polska	25,24%	25,24%

¹⁾ GK Mazowiecka Spółka Gazownictwa obejmowała 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 XOOL GmbH;

³⁾ 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.

⁴⁾ Udział PGNiG S.A. w kapitale PGNiG Termika. Udział w głosach 99,99%

⁵⁾ W dniu 13 czerwca 2013 roku zawarta została umowa przeniesienia własności 21 tysięcy akcji spółki BSIPG Gazoprojekt S.A. pomiędzy PGNiG S.A. a PGNiG Technologie S.A. Udział bezpośredni PGNiG S.A. w kapitale zakładowym BSIPG Gazoprojekt S.A. spadł do 22,50%, natomiast udział pośredni poprzez PGNiG Technologie S.A. wynosi 52,50%

⁶⁾ Spółka była objęta konsolidacją w ramach Exalo Drilling 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 % udział bezpośredni, a 1,74% udział pośredni poprzez spółkę GAS - TRADING S.A.

37.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany		Sprzedaż do podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Otrzymane dywidendy	Przychody finansowe od podmiotów powiązanych	Koszty finansowe od podmiotów powiązanych	
Jednostki konsolidowane metodą pełną i metodą praw własności	31 grudnia 2013	884	6 662	343	642	437	
	31 grudnia 2012	578	4 900	328	384	(113)	
Jednostki stowarzyszone	31 grudnia 2013	35	-	-	-	-	
	31 grudnia 2012	28	-	-	-	-	
Pozostałe jednostki powiązane nie konsolidowane	31 grudnia 2013	7	9	2	9	-	
	31 grudnia 2012	7	10	3	3	-	
Razem podmioty powiązane	31 grudnia 2013	926	6 671	345	651	437	
	31 grudnia 2012	613	4 910	331	387	(113)	
Podmiot powiązany		Należności brutto od podmiotów powiązanych	Należności netto od podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki brutto podmiotom powiązanym	Udzielone pożyczki netto podmiotom powiązanym	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych wobec podmiotów powiązanych
Jednostki konsolidowane metodą pełną i metodą praw własności	31 grudnia 2013	227	227	4 570	4 570	681	2 702
	31 grudnia 2012	157	155	6 106	6 106	809	2 317
Jednostki stowarzyszone	31 grudnia 2013	4	4	-	-	6	-
	31 grudnia 2012	4	4	-	-	7	-
Pozostałe jednostki powiązane nie konsolidowane	31 grudnia 2013	1	1	216	185	1	-
	31 grudnia 2012	86	1	146	117	86	-
Razem podmioty powiązane	31 grudnia 2013	232	231	4 786	4 755	688	2 702
	31 grudnia 2012	247	160	6 252	6 223	902	2 317

W pozycji Należności brutto/netto od podmiotów powiązanych Spółka prezentuje należności z tytułu leasingu. Opis umowy leasingu zawartej z podmiotem powiązaniem znajduje się w nocie 14.1.

W 2013 roku Spółka nie zawarła żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Spółka sporządza dokumentację dla transakcji z jednostkami powiązanymi zgodną z art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Procedura stosowana jest każdorazowo przy zawieraniu przez podmioty z Grupy Kapitałowej PGNiG umów, aneksów do umów, zleceń (umów szczegółowych) lub zamówień składanych na podstawie umów ramowych z podmiotami powiązanymi, 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.

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

Główne transakcje prowadzone z jednostkami, których udziałowcem/akcjonariuszem jest Skarb Państwa dotyczą bieżącej działalności Spółki, czyli obrotu gazem ziemnym, sprzedaży ropy naftowej oraz energii elektrycznej. Skarb Państwa sprawuje kontrolę nad Spółką.

W roku 2013 PGNiG S.A. 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, Grupa Azoty Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., Grupa Azoty Zakłady Chemiczne POLICE S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A., Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A., Rafineria Trzebinia S.A., Rafineria Nafty Jedlicze S.A.

W roku 2012 PGNiG S.A. 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, Grupa Azoty Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., Grupa Azoty Zakłady Chemiczne POLICE S.A., Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A., Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A.

37.4. Informacje o wynagrodzeniach, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Imię i nazwisko	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013		
	Łączna kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w 2013 roku	Łączna kwota wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych w 2013 roku	Razem wynagrodzenie wypłacone w 2013 roku
	(w tysiącach złotych)		
Razem Zarząd w tym:	5 201,47	1 412,31	6 613,78
Jerzy Kurella - Wiceprezes Zarządu	549,58	254,85	804,43
Jacek Murawski - Wiceprezes Zarządu	966,43	282,68	1 249,11
Mirosław Szałuba - Wiceprezes Zarządu	1 080,41	183,61	1 264,02
Mirosław Skrzypkiewicz - Wiceprezes Zarządu*	57,95	0,00	57,95
Violetta Jasińska-Jaškowiak – Prokurent**	8,87	3,26	12,13
Osoby zarządzające w 2013 roku, ale nie pełniące już swoich funkcji na 31 grudnia 2013 roku:			
Radosław Dudziński	1 182,96	209,89	1 392,85
Grażyna Piotrowska Oliwa	1 283,80	228,26	1 512,06
Sławomir Hinc	71,47	249,76	321,23
Razem Rada Nadzorcza w tym:	362,69	59,58	422,27
Wojciech Chmielewski	41,45	0,00	41,45
Marcin Moroń	41,45	0,00	41,45
Mieczysław Kawecki	41,45	44,28	85,73
Agnieszka Chmielarz	41,45	7,65	49,10
Józef Głowacki	41,45	0,00	41,45
Jolanta Siergiej	41,45	7,65	49,10
Janusz Pilitowski	41,45	0,00	41,45
Ewa Sibrecht-Ośka	41,45	0,00	41,45
Osoby nadzorujące w 2013 roku, ale nie pełniące już swoich funkcji na 31 grudnia 2013 roku:			
Mieczysław Puławski***	20,38	0,00	20,38
Zbigniew Skrzypkiewicz****	10,71	0,00	10,71
Razem	5 564,16	1 471,89	7 036,05

* Mirosław Skrzypkiewicz pełni funkcję Członka Zarządu od dnia 16 września do 16 grudnia 2013 roku,

** Violetta Jasińska-Jaškowiak pełni funkcję Prokurenta od dnia 20 grudnia 2013 roku,

*** Mieczysław Puławski pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 26 czerwca 2013 roku,

**** Mirosław Skrzypkiewicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 26 czerwca do 15 września 2013 roku.

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
	(w tysiącach złotych)		
Razem Zarząd w tym:	1 894,59	2 840,36	4 734,95
Grażyna Piotrowska-Oliwa - Prezes Zarządu	210,79	558,06	768,85
Radosław Dudziński - Wiceprezes Zarządu	330,21	858,43	1 188,64
Sławomir Hinc - Wiceprezes Zarządu	336,04	856,57	1 192,61
Mirosław Szkałuba - Wiceprezes Zarządu	369,06	423,16	792,22
Osoby zarządzające w 2012 roku, ale nie pełniące już swoich funkcji na 31 grudnia 2012 roku:			
Marek Karabuła - Wiceprezes Zarządu**	229,85	88,86	318,71
Ewa Bernacik* - Prokurent	105,85	37,43	143,28
Mieczysław Jakiel* - Prokurent	91,08	17,85	108,93
Kazimierz Chrobak* - Prokurent	221,71	-	221,71
Razem Rada Nadzorcza w tym:	363,15	213,52	576,67
Chmielewski Wojciech	40,30	-	40,30
Marcin Moryń	41,45	-	41,45
Mieczysław Kawecki	41,45	43,04	84,49
Agnieszka Chmielarz	41,45	45,24	86,69
Józef Głowacki	40,30	-	40,30
Mieczysław Puławski	41,45	-	41,45
Jolanta Siergiej	41,45	45,24	86,69
Janusz Pilitowski	40,30	-	40,30
Ewa Sibrecht-Ośka	32,66	-	32,66
Osoby nadzorujące w 2012 roku, ale nie pełniące już swoich funkcji na 31 grudnia 2012 roku:			
Grzegorz Banaszek	1,44	-	1,44
Stanisław Rychlicki	0,90	80,00	80,90
Razem	2 257,74	3 053,88	5 311,62

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

**Marek Karabuła był zatrudniony do 11 maja 2012 roku.

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

	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
(w tysiącach złotych)		
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	89,70	104,00
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	100,05	136,00
Inne usługi poświadczające, w tym za przegląd sprawozdań finansowych	500,00	533,16
Pozostałe usługi	2,22	8,37
Razem	691,97	781,53

37.6. Wspólne przedsięwzięcia

W 2013 roku PGNiG S.A. współpracowała 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., San Leon Energy PLC (poprzez spółki zależne Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp.k. i Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k.), Tauron Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., ENEA S.A.

14 sierpnia 2013 roku podpisana została umowa o wspólnych operacjach pomiędzy PGNiG S.A. a LOTOS Petrobaltic S.A. na koncesji Kamień Pomorski. Realizacja umowy będzie możliwa po spełnieniu warunków zawieszających tj. uzyskanie pozytywnej interpretacji podatkowych z Ministerstwa Finansów i zgody Ministerstwa Środowiska na poddzierżawę użytkownika górnictwa. Do końca 2013 roku nie zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające i umowa nie weszła w życie.

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

W 2013 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 - 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%,
- „Bieszczady” na podstawie umowy o wspólnych operacjach z dnia 1 czerwca 2007 roku; udziały wynoszą: PGNiG S.A. (operator) – 51%, Eurogas Polska Sp. z o.o. – 24% i Energia Bieszczady Sp. z o.o. – 25%
- „Sieraków” na podstawie umowy o wspólnych operacjach z dnia 22 czerwca 2009 roku; udziały wynoszą: PGNiG S.A. (operator) – 51%, Orlen Upstream Sp. z o.o. – 49%.

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

- „Warszawa-Południe” (bloki 254, 255) na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 26 maja 2011 roku; udziały wynoszą: FX Energy (operator) - 51%, PGNiG S.A. - 49%
- „Ostrowiec” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 27 lutego 2009 roku; udziały wynoszą: FX Energy (operator) - 51%, PGNiG S.A. - 49%,
- Kutno” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 30 września 2010 roku; udziały wynoszą: FX Energy (operator) - 50%, PGNiG S.A. - 50%.

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 2013 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%.

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

W 2013 roku PGNiG S.A. kontynuowała współpracę z firmą Orlen Upstream Sp. z o.o., na obszarze „Sieraków” na podstawie umowy o wspólnych operacjach. Udziały w przedsięwzięciu wynoszą: PGNiG S.A. – 51%, Orlen Upstream Sp. z o.o. – 49%.

San Leon Energy PLC siedziba: Wlk. Brytania, Londyn, W1K 3HL, 43 Grosvenor Street

Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółka zależna San Leon Energy PLC), siedziba: Warszawa 00-640, ul. Mokotowska 1

Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółka zależna San Leon Energy PLC), siedziba: Warszawa 00-640, ul. Mokotowska 1

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 San Leon Energy 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 San Leon Energy PLC); udziały wynoszą: Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k. (operator) – 80%, PGNiG S.A. – 20%.

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.

4 lipca 2012 roku PGNiG S.A. podpisała umowę ramową w zakresie poszukiwania i wydobycia gazu ziemnego oraz ropy naftowej z łupków na obszarze koncesji Wejherowo z czterema innymi polskimi 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 miały być 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 miała obejmować obszar o powierzchni ok. 160 km².

W grudniu 2013 roku odbyło się spotkanie Partnerów mające na celu doprowadzenie do podpisania Aneksu nr 3 do Umowy Ramowej, który przedłużałby ostateczny termin podpisania umowy o wspólnych operacjach. Z uwagi na niespełnienie warunków określonych w Umowie Ramowej oraz w świetle braku akceptacji Aneksu nr 3 przez wszystkie Strony, Umowa Ramowa wygasła dnia 31 grudnia 2013 roku bez możliwości jej przedłużenia.

37.7. Działalność poza granicami kraju

Ukraina

Spółka **Dewon Z.S.A.** jest spółką akcyjną typu zamkniętego (nie giełdową). 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 4,1 miliony złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku) i dzieli się na 120 000 akcji o wartości nominalnej 92,89 UAH każda. Zaangażowanie w spółce wynosi 4,1 miliona UAH, to jest 1,5 miliona złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku). Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 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 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. Przerwa, 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. Odwierty nr 21 i 113 uruchomione zostały 25 czerwca 2012 roku, a trzeci odwiert nr 18 w dniu 7 lipca 2012 roku. Obecnie Spółka prowadzi prace nad budową nowego odwiertu (odwiert nr 100).

30 września 2013 roku PGNiG S.A. złożyła przeciwko DEWON P.S.A. pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie o zwrot pożyczki udzielonej w 2001 roku.

Oman

Kapitał zakładowy spółki **Sahara Petroleum Technology Llc** wynosi 0,15 milionów OMR (omańskich riali), to jest 1,17 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013 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 0,575 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku). Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku, wynosiła 0,879 miliona złotych i w całości była objęta odpisem aktualizującym.

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 ówczesnego Zakładu Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o. 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 0,2 milionów euro, to jest 0,87 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2013 roku), a ich siedziby znajdują się w Poczdamie (InterGasTrade GmbH) i Lipsku (InterTransGas GmbH).

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.

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 ONTRAS). Udziały ITG zostały przeniesione przez VNG na ONTRAS w ramach rozdziału działalności sieciowej od produkcyjnej i obrotu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zaangażowanie PGNiG S.A. w spółce InterTransGas GmbH wynosiło 0,8 miliona euro, to jest 3,32 miliona złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku). Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2013 roku wynosiła 5,2 miliona złotych.

W dniu 12 grudnia 2013 roku. Zgromadzenie Wspólników ITG podjęło uchwałę w sprawie likwidacji Spółki. Wpisanie likwidacji spółki do niemieckiego rejestru handlowego powinno nastąpić w I kwartale 2014 roku. Z chwilą opublikowania wpisu w elektronicznym Monitorze Federalnym rozpocznie się roczny okres, w którym wierzyciele mogą zgłaszać roszczenia względem ITG. Po upływie tego okresu pozostały majątek zostanie wypłacony wspólnikom.

W dniu 21 grudnia 2010 roku została zawiązana spółka **PGNiG Sales & Trading GmbH** (do 2011 roku spółka funkcjonowała pod firmą **POGC Trading GmbH**) z siedzibą w Monachium (**PST**), o kapitale zakładowym 10 milionów euro, to jest 41,47 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku). Całość udziałów objęło PGNiG S.A. za wkład pieniężny opłacony w grudniu 2010 roku. Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2013 roku wynosiła 39,7 milionów złotych.

Przedmiotem działalności spółki jest kupno, 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 listopadzie 2011 roku spółka podjęła działalność operacyjną zakupu gazu ziemnego na rynku europejskim z przeznaczeniem dla PGNiG S.A. Działalność ta jest kontynuowana na europejskim rynku gazu ziemnego do chwili obecnej.

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 i posiadającej pakiet 16 600 odbiorców końcowych gazu ziemnego w Niemczech.

W IV kwartale 2013 roku Grupa PST sprzedawała gaz ziemny do około 29 tysięcy odbiorców końcowych i energię elektryczną do ponad 6 tysięcy odbiorców końcowych.

W czerwcu 2013 roku PST zarejestrowała oddział spółki w Pradze.

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).

W dniu 23 maja 2013 roku została zarejestrowana zmieniona umowa spółki obejmująca m.in. nową nazwę **PGNiG Upstream International AS** oraz rozszerzony przedmiot działalności, wynikający z powierzenia spółce funkcji koordynacji działalności poszukiwawczej PGNiG S.A. poza granicami Polski. Jedynym właścicielem PGNiG Upstream International AS jest PGNiG S.A.

Przedmiot działalności spółki obejmuje eksploatację ropy naftowej i gazu ziemnego oraz inną działalność podobnego typu lub z tym związaną. PGNiG Upstream International 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 Upstream International AS została powołana w szczególności dla wykonania umowy zawartej 28 lutego 2007 roku pomiędzy PGNiG S.A. a Mobil Development Norway AS i ExxonMobil Production 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 Upstream International 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 uzyskała od norweskiego Ministerstwa Nafty i Energii uprawnienia do wykonywania funkcji operatorskich na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

W czerwcu 2013 roku spółka pozyskała 4 nowe koncesje poszukiwawcze w wyniku rozstrzygnięcia 22 Rundy Licencyjnej. Dwie z otrzymanych koncesji położone są na Morzu Norweskim: PL 702 (Billing) i PL703 (Loki). Dwie pozostałe koncesje położone są na Morzu Barentsa: PL 707 (Mungo) i PL 711 (Labbetuss). W 2013 roku, w wyniku dokonanych analiz, spółka zrezygnowała z dwóch koncesji.

Na koniec grudnia 2013 roku spółka posiadała łącznie 12 koncesji. Spółka złożyła trzy nowe wnioski koncesyjne w ramach rundy APA 2013. Decyzje władz norweskich są oczekiwane w pierwszym kwartale 2014 roku.

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

W czerwcu 2013 roku spółka zawarła aneks do umowy kredytowej podpisanej z 7 międzynarodowymi bankami na łączną kwotę 400 milionów dolarów amerykańskich. Podpisany aneks pozwolił na przesunięcie płatności rat kredytowych, pierwotnie przewidzianych na czerwiec i grudzień 2013 roku, na rok przyszły. Na koniec grudnia 2013 roku saldo zadłużenia z tytułu umowy kredytowej wynosiło 354 mln dolarów amerykańskich.

Na koniec 2013 roku zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w spółce wynosiło 1 092 miliony koron norweskich, to jest 540,9 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013

roku). Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na koniec 2013 roku wynosiła 537,5 milionów 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 20 tysięcy euro, to jest 82,9 tysięcy złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013 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 wydobycia węglowodorów.

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 złożył władzom National Oil Corporation w Libii notyfikację z powołaniem się na klauzulę „siły wyższej” uzasadniającą wydłużenie terminu realizacji zobowiązań. 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 i wydłużającą czas realizacji zobowiązań koncesyjnych.

W latach 2012 i 2013 spółka została dokapitalizowana, bez emisji nowych udziałów, odpowiednio kwotą 25 i 18 milionów dolarów amerykańskich, na finansowanie pierwszych odwiertów poszukiwawczych planowanych od początku 2013 roku.

W czerwcu 2013 roku spółka rozpoczęła wiercenie pierwszego odwiertu poszukiwawczego. Do końca 2013 roku wykonano dwa odwierty i przeprowadzono analizę ich wyników.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w spółce POGC Libya B.V. wynosiło 433,7 milionów złotych (według kursów NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku).

W dniu 17 stycznia 2014 roku Zarząd PGNiG S.A. podjął uchwałę o dokonaniu odpisu w kwocie 420 milionów złotych na całą wartość udziałów i dopłat do kapitału POGC-Libya B.V. oraz o utworzeniu rezerwy w kwocie 137 milionów złotych na wartość pozostałych zobowiązań koncesyjnych na projekt Murzuq w Libii. Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku, wynosiła 433,6 miliona złotych i w całości była objęta odpisem aktualizującym.

Szwecja

W dniu 29 kwietnia 2011 roku PGNiG S.A. nabyła 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 2 073,6 miliona złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2013 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 2013 roku wynosiła 0,5 miliona złotych.

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

PGNiG S.A. posiada poza granicami kraju oddziały, które prowadzą działalność operacyjną lub wspierają działalność rozwojową Spółki poza granicami kraju.

Oddział Operatorski w Pakistanie – Islamabad

Prace poszukiwawcze w Pakistanie PGNiG S.A. prowadzi 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., zgodnie z podziałem udziałów i kosztów PGNiG S.A. (operator) – 70%, PPL – 30%. W 2012 roku operator podjął decyzję o wejściu w II etap poszukiwawczy na koncesji Kirthar, w ramach którego do lipca 2014 roku odwiercony zostanie nowy otwór poszukiwawczy. W 2013 roku zakończono budowę gazociągów i tymczasowych instalacji napowierzchniowych oraz rozpoczęto testowe wydobywanie z otworów Rehman-1 i Hallel X-1. Wydobyty gaz sprzedawany jest do pakistańskiej sieci przesyłowej. Ponadto w 2013 roku rozpoczęto prace przygotowawcze do wiercenia otworu poszukiwawczego Rizq-1, którego wykonanie planowane jest w 2014 roku.

Oddział w Egipcie – Kair

W Egipcie PGNiG S.A. prowadzi 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 wymienionej wyżej koncesji. W 2013 roku odwiercono dwa otwory poszukiwawcze. W związku z brakiem przemysłowego przepływu węglowodorów otwory zlikwidowano. Na bazie nowych danych geologicznych wykonano reewaluację potencjału naftowego koncesji Bahariya. Reewaluacja wykazała brak uzasadnienia ekonomicznego do kontynuowania prac. W związku z powyższym podjęto decyzję o wygaszeniu koncesji i likwidacji oddziału w Egipcie.

Oddział w Danii – Kopenhaga w trakcie procesu likwidacji

Zarząd PGNiG S.A. ustalił termin likwidacji Oddziału w Danii na dzień otrzymania decyzji o jego wyrejestrowaniu z duńskiego rejestru przedsiębiorców na podstawie Uchwały Nr 435/2013 z dnia 19 czerwca 2013 roku.

38 ZATRUDNIENIE (DANE W OSOBACH)

Zatrudnienie na koniec okresu w podziale na segmenty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Poszukiwanie i wydobywanie	4 207	4 408
Obrót i magazynowanie	3 901	4 333
w tym Centrala	606	617
Pozostała działalność	39	37
Razem	8 147	8 778

Średnie zatrudnienie w okresie wyniosło 8 147 osób w 2013 roku (8 778 osób w 2012 roku).

39 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, przy jednoczesnym zwiększaniu wartości Spółki dla akcjonariuszy.

PGNiG S.A. monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten nie przekroczył 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania (w tym długoterminowe), pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom PGNiG S.A.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych	6 123	8 269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	3 114	2 815
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(1 683)	(1 043)
Zadłużenie netto	7 554	10 041
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	22 969	21 962
Kapitał i zadłużenie netto	30 523	32 003
Wskaźnik dźwigni	24,7%	31,4%

40 INNE ISTOTNE INFORMACJE

40.1. Informacje na temat procesu restrukturyzacji

W 2013 roku obowiązywał, przyjęty w dniu 11 grudnia 2008 roku przez NWZ PGNiG S.A., „Program racjonalizacji zatrudnienia oraz osłon finansowych dla pracowników Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2009-2011 (III etap)” („Program”). Program wszedł w życie w styczniu 2009 roku jako Program o formule „na gotowość” oraz wymaga stosowania przez podmioty nim objęte jednolitej procedury. Decyzje o uruchomieniu Programu podejmowane mogą być wyłącznie w przypadku, gdy jest to uzasadnione skalą projektowanych działań restrukturyzacyjnych, związanych ze zmniejszeniem zatrudnienia i/lub likwidacją stanowisk.

Z uwagi na fakt, iż do dnia 30 września 2011 roku żadna z jego Stron nie wypowiedziała Programu, obowiązuje w kolejnych latach, jednak ostatecznie Program wygaśnie w dniu 31 grudnia 2015 roku, chyba że jedna ze Stron Programu (Zarząd PGNiG S.A. lub Strona Społeczna) wypowie Program w terminie wcześniejszym.

Koszty świadczeń osłonowych przysługujące zwalnianym pracownikom na podstawie Programu pokrywane są z Centralnego Funduszu Restrukturyzacji, którego dysponentem jest Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. lub z innych funduszy tworzonych na ten cel przez podmioty objęte Programem.

W okresie sprawozdawczym, w zakresie realizacji Programu racjonalizacji zatrudnienia, miały miejsce następujące zdarzenia:

1. Spółka PGNiG S.A. wypłaciła ze środków Centralnego Funduszu Restrukturyzacji, jednorazowe świadczenia osłonowe byłym pracownikom Spółki PGNiG Technologie S.A., na łączną kwotę 7,6 miliona złotych.
2. W dniu 26 czerwca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PGNiG S.A. wyraziła zgodę na wypłatę, ze środków Centralnego Funduszu Restrukturyzacji, jednorazowych świadczeń osłonowych:
 - a) byłym pracownikom Spółki Geofizyka Kraków S.A., na łączną kwotę 2,4 miliona złotych,
 - b) byłym pracownikom Spółki PNiG Jasło S.A. (obecnie Exalo Drilling S.A.), na łączną kwotę 0,9 miliona złotych.
3. Wnioski o pokrycie kosztów jednorazowych świadczeń osłonowych z Centralnego Funduszu Restrukturyzacyjnego złożyły:
 - a) Exalo Drilling S.A. – na łączną kwotę 2,3 miliona złotych,
 - b) BUD-GAZ Sp. z o.o. w likwidacji – na łączną kwotę 1 miliona złotych.

40.2. Sprawa dopłat do kapitału PI GAZOTECH Sp. z o.o.

W 2013 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. Postępowania zostały zakończone w 2013 roku korzystnym dla Spółki postanowieniem Sądu Najwyższego stwierdzającym brak obowiązku uiszczenia dopłat do kapitału PI Gazotech Sp. z o.o. po stronie PGNiG S.A.

40.3. Postępowania przed Prezesem UOKiK

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. NowyGaz 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. 24 lipca 2012 roku PGNiG S.A. odwołała się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Okręgowego w Warszawie-Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Do dnia sporządzenia sprawozdania Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie zawiadomił PGNiG S.A. o wyznaczeniu terminu rozprawy.

9 lutego 2012 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie 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.

22 lutego 2013 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie w sprawie stosowania przez PGNiG S.A. praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Prezes UOKiK zarzuca PGNiG S.A. stosowanie we wzorcach umownych, na podstawie których zawierane są umowy kompleksowe dostarczania paliwa gazowego, postanowień wpisanych do rejestru niedozwolonych postanowień umownych. PGNiG S.A. dobrowolnie zobowiązała się do zmiany powyższych wzorców umownych w zakresie kwestionowanych postanowień. Prezes UOKiK decyzją z dnia 28 czerwca 2013 roku odstąpił od nałożenia na PGNiG S.A. kary finansowej i zobowiązał Spółkę do realizacji złożonego zobowiązania. PGNiG S.A. jest w trakcie wykonywania zobowiązania wynikającego z powyższej decyzji Prezesa UOKiK.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wszczął postępowanie antymonopolowe w sprawie nadużywania przez PGNiG S.A. pozycji dominującej na krajowym rynku hurtowej i detalicznej sprzedaży paliwa gazowego, polegającej na przeciwdziałaniu ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji poprzez:

- ograniczanie odbiorcom biznesowym możliwości zmniejszania zamawianych ilości paliwa gazowego i mocy umownej,
- ograniczanie odbiorcom biznesowym możliwości odsprzedaży paliwa gazowego,
- wymaganie określenia w umowie przez odbiorców biznesowych maksymalnej ilości
- zakupywanego paliwa gazowego przeznaczonego przez nich do dalszej odsprzedaży, nieprzyznanie odbiorcom hurtowym prawa do częściowej zmiany sprzedawcy.

W trakcie postępowania PGNiG S.A. dobrowolnie zobowiązała się do zmiany niektórych postanowień w umowach z odbiorcami niebędącymi gospodarstwami domowymi. Prezes UOKiK decyzją z dnia 31 grudnia 2013 roku odstąpił od nałożenia na PGNiG S.A. kary finansowej i zobowiązał Spółkę do realizacji złożonego zobowiązania. PGNiG S.A. jest w trakcie wykonywania zobowiązania wynikającego z powyższej decyzji Prezesa UOKiK.

40.4. Sprawa sporna ze spółką PBG S.A.

Spółka PBG S.A. w dniu 27 czerwca 2011 roku wystąpiła do Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy 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 roszczenie jest niezasadne ze względu na fakt, iż 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 22 maja 2012 roku powołany został w PGNiG S.A. Zespół mediacyjny do rozwiązywania problemów dotyczących realizacji zadania pn. „Budowa Odazotowni Grodzisk”.

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 w Warszawie XX Wydział Gospodarczy. Postanowieniem z dnia 31 października 2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy umorzył postępowanie w sprawie. W dniu 13 czerwca 2012 roku została ogłoszona upadłość spółki PBG S.A. z możliwością zawarcia układu. W dniu 21 września 2012 roku pełnomocnik PGNiG S.A. zgłosił wierzytelność PGNiG S.A. względem upadłej spółki PBG S.A. Zgłoszenie obejmowało roszczenia PGNiG S.A. wobec upadłej spółki z tytułu wadliwego wykonania inwestycji pn. „Budowa Odazotowni Grodzisk”. Na liście wierzytelności nie uznano wierzytelności zgłoszonych w odniesieniu do umowy o realizację inwestycji pn. „Budowa Odazotowni Grodzisk”. W związku ze zbliżającym się terminem przedawnienia roszczeń zgłoszonych do masy upadłości spółki PBG S.A., PGNiG S.A. dopełniła aktu staranności w celu przerwania biegu terminu przedawnienia roszczeń wynikających z w/w umowy. W tym celu, w dniu 5 listopada 2013 roku, pełnomocnik PGNiG S.A. wniósł do Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu wnioski o zawiązanie do próby ugodowej. We wniosku tym zawiązywano wszystkim członków konsorcjum- strony umowy wykonanie inwestycji pn. „Budowa Odazotowni Grodzisk” – do zapłaty na rzecz PGNiG S.A. kwoty 159 milionów złotych tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z nienależytego wykonania umowy o generalną realizację inwestycji „Budowa Odazotowni Grodzisk”. W dniu 18 lutego 2014 roku PGNiG S.A. została wezwana do uiszczenia zaliczki na potrzeby tłumaczenia wniosku o zawiązanie do próby ugodowej w terminie do dnia 25 lutego 2014 roku. Termin posiedzenia ugodowego został wyznaczony na dzień 16 września 2014 roku.

40.5. Kontrakty na dostawę paliwa gazowego oraz ropy naftowej

W 2013 roku PGNiG S.A. zawarła następujące istotne umowy na sprzedaż ropy naftowej:

1. W listopadzie 2013 roku został podpisany Aneks do Umowy nr HB/BP/003/TOTAL/2009 na dostawę ropy naftowej do firmy TOTSA TOTAL OIL TRADING S.A. umożliwiający realizację dostaw rurociągowych ropy Lubiaków do niemieckiej Rafinerii Leuna. Aneks został podpisany na czas nieokreślony.
2. W dniu 13 listopada 2013 roku PGNiG S.A. podpisała umowę z BP Europa SE na rurociągową dostawę ropy naftowej z Kopalni Lubiaków do niemieckiej Rafinerii PCK Schwedt. Umowa została zawarta na okres listopad 2013 – grudzień 2014.
3. W dniu 20 grudnia 2013 roku PGNiG S.A. podpisała umowę z Grupą Lotos na dostawę kolejowej ropy produkowanych przez Oddział w Zielonej Górze do Rafinerii w Gdańsku. Umowa będzie obowiązywać od 1 kwartału 2015 roku przez okres 5 lat z możliwością przedłużenia na czas nieoznaczony.

40.6. Kontrakty na zakup paliwa gazowego

1. W 2013 roku PGNiG S.A. kupowało gaz głównie w ramach wymienionych poniżej umów i kontraktów, tj. długoterminowego kontraktu importowego z Rosji, oraz umów średnio- i krótkoterminowych na dostawę gazu z portfela dostawców europejskich, m.in.:

- Kontraktu kupna-sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 września 1996 roku z OOO „Gazprom eksport”, obowiązującego do 2022 roku.
- Umowy sprzedaży gazu Lasów z dnia 17 sierpnia 2006 roku z VNG-Verbundnetz Gas AG., obowiązującej do 1 października 2016 roku.
- Umowy Ramowej z dnia 30 września 2009 roku z Vitol S.A. W ramach tej umowy w 2013 roku realizowana była Transakcja Indywidualna z dnia 13 maja 2011 roku – dostawy gazu ziemnego do punktu zdawczo-odbiorczego na granicy polsko-czeskiej w rejonie Cieszyna, obowiązującej w okresie od 1 października 2011 roku – 1 października 2014 roku.

- Transakcji Indywidualnej z Vitol S.A. z dnia 13 maja 2011 roku – dostawy gazu ziemnego do punktu zdawczo-odbiorczego na granicy polsko-czeskiej w rejonie Cieszyna, obowiązującej w okresie od 1 października 2011 roku – 1 października 2014 roku, do Umowy Ramowej z dnia 30 września 2009 roku.
2. PGNiG S.A. realizuje dostawy gazu stanowiące zaopatrzenie dla poszczególnych regionów Polski w ramach niżej wymienionych umów i kontraktów:
- Umowy skomasowanych usług w zakresie dostaw gazu pomiędzy Severomoravská plynárenská, a.s. a PGNiG S.A. z dnia 27 marca 2008 roku. Na mocy aneksu umowa ta została przedłużona i obowiązuje do 31 grudnia 2014 roku. Zaopatrzenie miasta Branice.
3. W 2013 roku PGNiG S.A. kupowała od podmiotów spoza Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. gaz zaazotowany podgrupy Ls i Lw, pochodzący z wydobycia na terenie Polski, w ramach wymienionych poniżej umów:
- Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i FX Energy Poland Sp. z o.o. z dnia 19 czerwca 2009 roku (złóże Roszków).
 - Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i FX Energy Poland Sp. z o.o. z dnia 8 grudnia 2010 roku (złóże Kromolice - Środa Wielkopolska - Kromolice S).
 - Umowa sprzedaży gazu pomiędzy PGNiG S.A. i FX Energy Poland Sp. z o.o. z dnia 4 czerwca 2012 roku (złóże Winna Góra).
 - W dniu 18 czerwca 2013 roku została zawarta Umowa z FX Energy Poland Sp. z o.o. na dostawy gazu (złóże Lisewo). Rozpoczęcie dostaw gazu nastąpiło 11 grudnia 2013 roku.
 - W dniu 12 listopada 2013 roku została zawarta Umowa z FX Energy Sp. z o.o. na dostawy gazu (złóże Komorze). Dostawa gazu z tej umowy nastąpi w pierwszym kwartale 2014 roku.
 - Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i FX Energy Poland Sp. z o.o. z dnia 8 grudnia 2005 roku (złóże Zaniemyśl). Brak dostaw gazu od 24 lipca 2013 roku wynikający z przyczyn technicznych.
 - Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i Calenergy Resources Poland Sp. z o.o. z dnia 8 grudnia 2005 roku (złóże Zaniemyśl). Brak dostaw gazu od 24 lipca 2013 roku wynikający z przyczyn technicznych.
 - Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i DPV Service Sp. z o.o. z dnia 13 stycznia 2009 roku (złóże Antonin). Według informacji pisemnej z dnia 31 października 2012 znak: L.dz. 71/A-1/2012 z przyczyn ekonomicznych została wstrzymana eksploatacja gazu od dnia 1 listopada 2012 roku.

Wszystkie wymienione Umowy obowiązują do momentu wyczerpania złóż.

Jednocześnie informujemy, iż jest również realizowana Umowa zawarta w dniu 29 listopada 2004 roku pomiędzy PGNiG S.A. i EWE Energia Sp. z o.o. na dostawę gazu wysokometanowego (Słubice). Jest ona zarządzana w Wielkopolskim Oddziale Handlowym w Poznaniu.

4. W 2013 roku PGNiG S.A. zawarła następujące umowy:

Dostawy z wykorzystaniem reverse flow na gazociągu jamalskim:

- W celu obniżenia kosztów pozyskania gazu ziemnego, PGNiG S.A. złożyła do GAZ-SYSTEM S.A. wniosek o świadczenie usługi wirtualnego rewesu na „Gazociągu Jamalskim” w okresie 1 stycznia 2012 roku – 31 grudnia 2015 roku GAZ-SYSTEM S.A. w wyniku przeprowadzenia procedury przydziału dostępnej zdolności polskiego odcinka gazociągu jamalskiego dla usług długoterminowego przesyłania zwrotnego (tzw. reverse flow) zawarł z PGNiG S.A. umowę o świadczenie tej usługi na warunkach przerywanych;
- Na podstawie zawartej w dniu 27 października 2011 roku Umowy Ramowej na bazie EFET pomiędzy PGNiG S.A. a PGNiG Sales & Trading, strony zawierają krótkoterminowe umowy na dostawy gazu ziemnego.

W 2013 roku PGNiG S.A. zakupiło od PST gaz ziemny w ilości łącznej około 13 496 516,015 MWh.

Umowa na eksport gazu.

W dniu 25 października 2013 roku PGNiG S.A. podpisało umowę z ukraińską firmą DTEK Trading na dostarczenie gazu ziemnego w ramach testowania możliwości transportu gazu ziemnego przez terytorium Polski do punktu wyjścia z krajowego systemu przesyłowego w Hermanowicach.

Do podpisanej w dniu 25 października 2013 roku Umowy Ramowej, zostały zawarte trzy transakcje indywidualne:

- Kontrakt Indywidualny nr 1 (okres dostaw od 28 do 31 października .2013 roku w łącznej ilości 107 100 MWh)
- Kontrakt Indywidualny nr 2(okres dostaw od 6 do 12 listopada 2013 roku w łącznej ilości 110 160 MWh),
- Kontrakt Indywidualny nr 3 (okres dostaw od 9 listopada do 1 grudnia 2013 roku w łącznej ilości 730 320 MWh).

Zmiany w posiadanych kontraktach.

1. W dniu 20 marca 2013 roku PGNiG S.A. i OOO „Gazprom export” zawarły aneks do Kontraktu nr 2102-14/RZ-1/25/96 z dnia 25 września 1996 roku kupna-sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej. Zgodnie z postanowieniami aneksu, strony uzgodniły możliwość zwiększenia dobowego odbioru gazu ziemnego w punkcie zdawczo-odbiorczym Wysokoje do 15 milionów m³ na dobę, przy zachowaniu dotychczasowego poziomu Rocznych Ilości Kontraktowych. Aneks przewidywał, iż możliwość odbioru zwiększonych ilości gazu ziemnego obowiązywała w ciągu pięciu kolejnych dni od momentu uzgodnienia przez strony kontraktu rozpoczęcia odbioru tych zwiększonych ilości.
2. W dniu 6 listopada 2013 roku w Warszawie podpisane zostało Porozumienie o rozwiązaniu Umowy z dnia 26 października 2004 roku pomiędzy PGNiG S.A. oraz Narodową Spółką Akcyjną „Naftogaz Ukrainy” z siedzibą w Kijowie, Ukraina („Naftogaz Ukrainy”).

Odbiorcy gazu ziemnego w rejonie Hrubieszowa mają zapewnione dostawy surowca pochodzące z krajowego systemu przesyłowego poprzez gazociąg Lubaczów-Krasnystaw.

41 ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

1. PGNiG S.A. wyemitowała obligacje w ramach Programu Emisji Obligacji Krótkoterminowych z dnia 1 grudnia 2010 roku. objętych przez Polską Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o.:
 - Emisja z dnia 7 stycznia 2014 roku 1100 obligacji o łącznej wartości 110 milionów złotych z datą wykupu w dniu 4 lutego 2014 roku, o rentowności 2,76% w skali roku,
 - Emisja z dnia 7 stycznia 2014 roku 500 obligacji o łącznej wartości 50 milionów złotych z datą wykupu w dniu 10 lutego 2014 roku, o rentowności 2,76% w skali roku,
 - Emisja z dnia 7 stycznia 2014 roku 700 obligacji o łącznej wartości 70 milionów złotych z datą wykupu w dniu 21 stycznia 2014 roku, o rentowności 2,74% w skali roku,
 - Emisja z dnia 13 stycznia 2014 roku 130 obligacji o łącznej wartości 13 milionów złotych z datą wykupu w dniu 3 lutego 2014 roku, o rentowności 2,75% w skali roku,
 - Emisja z dnia 15 stycznia 2014 roku 350 obligacji o łącznej wartości 35 milionów złotych z datą wykupu w dniu 17 lutego 2014 roku, o rentowności 2,77% w skali roku,
 - Emisja z dnia 20 stycznia 2014 roku 100 obligacji o łącznej wartości 10 milionów złotych z datą wykupu w dniu 21 lutego 2014 roku, o rentowności 2,76% w skali roku,
 - Emisja z dnia 21 stycznia 2014 roku 700 obligacji o łącznej wartości 70 milionów złotych z datą wykupu w dniu 4 lutego 2014 roku, o rentowności 2,74% w skali roku,
 - Emisja z dnia 22 stycznia 2014 roku 400 obligacji o łącznej wartości 40 milionów złotych z datą wykupu w dniu 5 lutego 2014 roku, o rentowności 2,74% w skali roku,
 - Emisja z dnia 28 stycznia 2014 roku 300 obligacji o łącznej wartości 30 milionów złotych z datą wykupu w dniu 6 marca 2014 roku, o rentowności 2,77% w skali roku,

- Emisja z dnia 31 stycznia 2014 roku 300 obligacji o łącznej wartości 30 milionów złotych z datą wykupu w dniu 3 marca 2014 roku, o rentowności 2,75% w skali roku,
 - Emisja z dnia 4 lutego 2014 roku 400 obligacji o łącznej wartości 40 milionów złotych z datą wykupu w dniu 18 lutego 2014 roku, o rentowności 2,75% w skali roku,
 - Emisja z dnia 4 lutego 2014 roku 1000 obligacji o łącznej wartości 100 milionów złotych z datą wykupu w dniu 4 marca 2014 roku, o rentowności 2,76% w skali roku,
 - Emisja z dnia 11 lutego 2014 roku 250 obligacji o łącznej wartości 25 milionów złotych z datą wykupu w dniu 11 marca 2014 roku, o rentowności 2,76% w skali roku,
 - Emisja z dnia 13 lutego 2014 roku 500 obligacji o łącznej wartości 50 milionów złotych z datą wykupu w dniu 12 marca 2014 roku, o rentowności 2,76% w skali roku,
 - Emisja z dnia 17 lutego 2014 roku 250 obligacji o łącznej wartości 25 milionów złotych z datą wykupu w dniu 31 marca 2014 roku, o rentowności 2,79% w skali roku,
 - Emisja z dnia 18 lutego 2014 roku 100 obligacji o łącznej wartości 10 milionów złotych z datą wykupu w dniu 4 marca 2014 roku, o rentowności 2,74% w skali roku.
2. Zarząd Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. („PGNiG”) przekazuje informacje na temat zawiązania na dzień 31 grudnia 2013 roku odpisu aktualizującego wartość udziałów PGNiG w POGC Libya BV, spółce w 100% zależnej od PGNiG, oraz zawiązania rezerwy na pokrycie pozostałych do realizacji zobowiązań koncesyjnych projektu Murzuq w Libii.

Utworzenie jednorazowego odpisu na całość udziałów i dopłat do kapitału POGC Libya BV oraz rezerwy jest rezultatem analizy efektywności projektu, a w szczególności ponownej weryfikacji prognozowanych zasobów węglowodorów na koncesji libijskiej, oceny poziomu przyszłych nakładów inwestycyjnych i kosztów operacyjnych dalszych poszukiwań, przesunięć w harmonogramie inwestycji oraz wpływu sytuacji geopolitycznej w Libii i niepewności co do przedłużenia koncesji, której termin upływa we wrześniu 2014 roku.

Wartość zawiązanego odpisu oraz rezerwy w sprawozdaniu jednostkowym PGNiG S.A. wynoszą odpowiednio 420 milionów złotych i 137 milionów złotych. Ich wpływ na sprawozdanie skonsolidowane Grupy PGNiG będzie określony na etapie konsolidacji. Raport okresowy PGNiG za 2013 rok zostanie opublikowany 5 marca 2014 roku.

Zarząd PGNiG S.A. zadecyduje o przyszłości projektu libijskiego po dalszych analizach geologicznych i ekonomicznych.

3. W dniu 30 stycznia 2014 roku podpisany został aneks do umowy kompleksowej sprzedaży paliwa gazowego („Umowa”), zawartej przez PGNiG S.A. w dniu 30 lipca 2010 roku z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie („KGHM”).

Umowa z 2010 roku dotyczy sprzedaży gazu ziemnego na cele energetyczne – zasilania dwóch bloków gazowo-parowych o mocy około 45 MWe każdy i obowiązuje do 30 czerwca 2033 roku. Na mocy aneksu wolumen dostaw został zmniejszony z 266 milionów do 41,5 milionów m³ rocznie. Powodem zmiany jest ograniczenie przez KGHM produkcji energii elektrycznej w skojarzeniu z ciepłem wskutek zmian w systemie wsparcia dla kogeneracji w 2013 roku oraz niskich cen energii elektrycznej. Szacunkowa wartość Umowy po podpisaniu aneksu wynosi około 830 milionów złotych. Strony nie wykluczają powrotu do pierwotnego wolumenu dostaw po poprawie otoczenia regulacyjnego i makroekonomicznego.

Równoległe aneksowane zostały trzy pozostałe umowy sprzedaży paliwa gazowego do KGHM:

- umowa z dnia 25 września 2001 roku,
- umowa z dnia 4 stycznia 1999 roku,
- umowa z dnia 1 października 1998 roku.

Ich zmiana dotyczy wyłącznie okresu obowiązywania umowy, który w miejsce bezterminowego będzie sięgać 30 czerwca 2033 roku. Zmiana ta oznacza zabezpieczenie długofalowej współpracy z jednym z najważniejszych klientów PGNiG w zakresie sprzedaży zaazotowanego gazu ziemnego. Szacunkowa wartość trzech umów w okresie ich obowiązywania wynosi około 2,8 miliardów złotych.