



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2014 ROKU

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu Mariusz Zawisza

Wiceprezes Zarządu Jarosław Bauc

Wiceprezes Zarządu Zbigniew Skrzyplikiewicz

Wiceprezes Zarządu Waldemar Wójcik

Warszawa, 19 lutego 2015 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PGNiG S.A.	11
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	17
3. SEGMENTY OPERACYJNE	42
4. KOSZTY OPERACYJNE	44
5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	46
6. PODATEK DOCHODOWY	46
7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	48
8. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	48
9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	49
10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	50
11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	55
12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	56
13. UDZIAŁY I AKCJE	58
14. INNE AKTYWA FINANSOWE	59
15. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	60
16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	60
17. ZAPASY	60
18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	61
19. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	62
20. POZOSTAŁE AKTYWA	62
21. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	63
22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	63
23. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	63
24. KAPITAŁ PODSTAWOWY	64
25. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	64
26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	66
27. REZERWY	68
28. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	69
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	69
30. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	69
31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	70
32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI STANU TYCH POZYCJI WYKAZANYMI W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	70
33. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	73
34. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	91
35. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	96
36. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	97
37. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	97
38. ZATRUDNIENIE (DANE W OSOBACH)	108
39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	108
40. INNE ISTOTNE INFORMACJE	109
41. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	113

WYBRANE DANE FINANSOWE za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Przychody netto ze sprzedaży	23 738	27 110	5 666	6 438
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 633	2 133	390	507
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 222	2 113	530	502
Zysk/(Strata) netto	1 895	1 688	452	401
Całkowite dochody razem	1 696	1 767	405	420
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 982	4 319	951	1 026
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 845)	(413)	(440)	(98)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 149)	(3 264)	(513)	(775)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(12)	642	(3)	152
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję przypisany/(a) zwykłym akcjonariuszom (odpowiednio w PLN i w EUR)	0,32	0,29	0,08	0,07
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Aktywa razem	35 356	35 424	8 294	8 541
Zobowiązania razem	11 576	12 455	2 716	3 003
Zobowiązania długoterminowe razem	7 385	7 023	1 733	1 692
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 191	5 432	983	1 311
Kapitał własny	23 780	22 969	5 578	5 538
Kapitał zakładowy (akcyjny)	5 900	5 900	1 384	1 423
Liczba akcji (średnia ważona w mln szt.)	5 900	5 900	5 900	5 900
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (odpowiednio w PLN i w EUR)	4,03	3,89	0,95	0,94
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,15	0,13	0,04	0,03

Pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR/PLN, 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/PLN obowiązującego na koniec danego okresu obrotowego, ustalonego przez NBP.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Średni kurs w okresie	4,1893	4,2110
Kurs na koniec okresu	4,2623	4,1472

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

	Informacja dodatkowa	Okres od 1 stycznia 2014 do	Okres od 1 stycznia 2013 do
		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
		zbadane	przekształcone
Przychody ze sprzedaży	3	23 738	27 110
Zużycie surowców i materiałów	4.1	(15 101)	(16 985)
Świadczenia pracownicze	4.2	(750)	(970)
Amortyzacja		(722)	(731)
Usługi obce	4.3	(4 156)	(5 665)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		10	11
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4.4	(1 386)	(637)
Koszty operacyjne razem	4	(22 105)	(24 977)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 633	2 133
Przychody finansowe	5	966	1 020
Koszty finansowe	5	(377)	(1 040)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		2 222	2 113
Podatek dochodowy	6	(327)	(425)
Zysk/(Strata) netto		1 895	1 688
Zysk/(Strata) netto i rozdwojony/(a) zysk/(strata) netto na jedną akcję przypisaną/(a) zwykłym akcjonariuszom w PLN	8	0,32	0,29

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

	Okres od 1 stycznia 2014 do	Okres od 1 stycznia 2013 do	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	
		zbadane	przekształcone
Zysk/(Strata) netto		1 895	1 688
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		(192)	52
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		22	(6)
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń		(264)	72
Podatek odroczoney dotyczący innych całkowitych dochodów		50	(14)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		(7)	27
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych		(8)	34
Podatek odroczoney		1	(7)
Inne całkowite dochody netto		(199)	79
Całkowite dochody razem		1 696	1 767

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Informacja dodatkowa	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	1 stycznia 2013
		zbadane	przekształcone	przekształcone
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	13 520	13 775	14 094
Nieruchomości inwestycyjne	11	1	1	2
Wartości niematerialne	12	254	282	204
Udziały i akcje	13	8 611	7 796	7 246
Inne aktywa finansowe	14	4 403	4 668	5 780
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	469	380	397
Pozostałe aktywa trwałe	16	129	44	47
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		27 387	26 946	27 770
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	17	2 506	2 707	2 427
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	1 307	3 368	4 684
Należności z tytułu podatku bieżącego	19	-	-	24
Pozostałe aktywa	20	20	18	18
Aktywa finansowe krótkoterminowe	21	1 805	327	501
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	34	388	307	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 942	1 683	1 043
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23	1	68	73
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		7 969	8 478	8 875
Aktywa razem		35 356	35 424	36 645
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy (akcyjny)	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		(185)	14	(66)
Zyski/(Straty) zatrzymane		16 325	15 315	14 388
Kapitał własny razem		23 780	22 969	21 962
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	25	4 498	4 432	4 390
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	134	154	89
Rezerwy	27	1 414	1 156	1 576
Przychody przyszłych okresów	28	690	621	559
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	29	580	609	632
Inne zobowiązania długoterminowe	30	69	51	41
Zobowiązania długoterminowe razem		7 385	7 023	7 287
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	31	2 414	2 888	2 774
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	25	656	1 691	3 879
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	34	423	123	393
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	19	181	175	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	43	117	191
Rezerwy	27	472	434	154
Przychody przyszłych okresów	28	2	4	5
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 191	5 432	7 396
Zobowiązania razem		11 576	12 455	14 683
Zobowiązania i kapitał własny razem		35 356	35 424	36 645

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

	Informacja dodatkowa	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
		zbadane	przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto		1 895	1 688
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		722	731
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych netto		158	339
Odsetki i dywidendy zapłacone netto		(716)	(438)
Zysk/(Strata) na działalności inwestycyjnej		750	652
Podatek dochodowy bieżącego okresu		327	425
Pozostałe pozycje netto	32	356	(216)
Podatek dochodowy zapłacony		(498)	(257)
		2 994	2 924
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego			
Zmiana stanu kapitału obrotowego:			
Zmiana stanu należności	32	1 421	1 294
Zmiana stanu zapasów		201	(280)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(40)	(8)
Zmiana stanu rezerw	32	60	265
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	32	(597)	163
Zmiana stanu pozostałych aktywów	32	(73)	1
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	32	16	(40)
		3 982	4 319
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych		13	105
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach nieobjętych konsolidacją		-	1
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		(392)	(824)
Wydatki na środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwań i oceny zasobów mineralnych		(797)	(688)
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych		(400)	(916)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych		(989)	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek		524	1 675
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek		(678)	(390)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		199	163
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(180)	(146)
Otrzymane odsetki		115	125
Otrzymane dywidendy		530	355
Wpływy z tytułu leasingu finansowego		17	38
Pozostałe pozycje netto		193	89
		(1 845)	(413)
Przepływy pieniężne netto z działalność inwestycyjnej			
Przepływy Środków Pieniężnych z Działalności Finansowej			
Wpływy z emisji papierów dłużnych		474	1 501
Wykup papierów dłużnych		(1 502)	(3 678)
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		84	83
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(98)	(116)
Wypłacone dywidendy		(885)	(767)
Zapłacone odsetki		(220)	(295)
Pozostałe pozycje netto		(2)	8
		(2 149)	(3 264)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Zmiana stanu środków pieniężnych netto			
Różnice kursowe netto	32	1	(2)
Wpływy/(Wydatki) z tyt. cash pooling		268	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	32	1 685	1 043
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32	1 673	1 685
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		451	476

W dniu 16 lipca 2014 roku została podpisana na czas nieoznaczony umowa systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków tzw. umowa cash pooling pomiędzy bankiem Pekao S.A. a spółkami: PGNiG S.A., Polską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o., Exalo Drilling S.A., PGNiG Technologie S.A., Geofizyką Kraków S.A., Operatorem Systemu Magazynowego Sp. z o.o., i PGNiG Serwis Sp. z o.o. W dniu 1 sierpnia 2014 roku do umowy dołączyła spółka Geofizyka Toruń S. A.

Ze względu na fakt, iż przepływy pieniężne realizowane w ramach transakcji cash pool służą głównie zarządzaniu bieżącą płynnością finansową w Grupie, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jako korekta środków pieniężnych w pozycji „Wpływy/(Wydutki) z tyt. cash pooling”.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartość nominalną	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał własny razem
			różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	stosowania rachunkowości zabezpieczeń	zysków/(strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych		
Stan na 1 stycznia 2014 (zbadane)	5 900	1 740	(6)	(1)	20	15 315	22 969
Dywidenda	-	-	-	-	-	(885)	(885)
Całkowite dochody razem	-	-	22	(214)	(7)	1 895	1 696
Zysk/(Strata) netto za 2014 rok	-	-	-	-	-	1 895	1 895
Inne całkowite dochody netto za 2014 rok	-	-	22	(214)	(7)	-	(199)
Stan na 31 grudnia 2014 (zbadane)	5 900	1 740	16	(215)	13	16 325	23 780
Stan na 1 stycznia 2013 (przekształcone)	5 900	1 740	-	(59)	(7)	14 388	21 962
Dywidenda	-	-	-	-	-	(767)	(767)
Całkowite dochody razem	-	-	(6)	58	27	1 688	1 767
Zysk/(Strata) 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 (zbadane)	5 900	1 740	(6)	(1)	20	15 315	22 969

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PGNiG S.A. na dzień 31 grudnia 2014 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 grzejjego,
- 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

1.4. Zakres sprawozdania

PGNiG S.A. posiada strukturę wielooddziałową, w której skład na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodziły:

- Centrala Spółki w Warszawie,
- 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,
oraz oddziały zagraniczne:
- Oddział Operatorski w Pakistanie,
- Oddział w Egipcie,

W dniu 1 sierpnia 2014 roku nastąpiło wniesienie aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego, w postaci Segmentu Obrotu Detalicznego, składającego się między innymi z 6 Oddziałów Handlowych, do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. W dniu 5 września 2014 roku Zarząd PGNiG S.A. Uchwałą Nr 484/2014 podjął decyzję o likwidacji Oddziałów Handlowych we Wrocławiu, Zabrze, Tarnowie, Warszawie, Gdańsku i Poznaniu.

Na podstawie Uchwały Nr 597/2014 z dnia 28 października 2014 roku decyzją Zarządu PGNiG S.A., z dniem 31 grudnia 2014 roku Oddział PMG Wierzchowice w Czarnogózdnicach został włączony do struktur Oddziału w Zielonej Górze.

Uchwałą Nr 435/2013 z dnia 19 czerwca 2013 roku Zarząd PGNiG S.A. ustalił termin likwidacji Oddziału w Danii na dzień otrzymania decyzji o jego wyrejestrowaniu z duńskiego rejestru przedsiębiorców. Przedmiotowa decyzja wpłynęła do siedziby PGNiG S.A. w dniu 29 kwietnia 2014 roku. Oddział w Danii został zlikwidowany w związku z brakiem perspektyw odkrycia złóż ropy naftowej na obszarze licencji 1/05 w Danii oraz po przeprowadzeniu analizy negatywnego wyniku otworu poszukiwawczego Felsted – 1.

PGNiG S.A. jako Jednostka Dominująca sporządza również sprawozdanie skonsolidowane, zawierające dane 15 spółek zależnych (w tym 3 grup kapitałowych) oraz 1 spółki stowarzyszonej i 1 wspólnego przedsięwzięcia.

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 2014 roku wchodzi następujące osoby:

- Pan Mariusz Zawisza – Prezes Zarządu
- Pan Jarosław Bauc – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych;
- Pan Zbigniew Skrzyplikiewicz – Wiceprezes Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania;
- Pan Waldemar Wójcik – Wiceprezes Zarządu

W 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.:

- Od dnia 1 stycznia 2014 roku Pan Mariusz Zawisza objął stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A., zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 30 grudnia 2013 roku;
- w dniu 3 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza, uchwałą nr 29/VI/2014, powołała Pana Waldemara Wójcika wybranego przez pracowników PGNiG S.A. na stanowisko Członka Zarządu PGNiG S.A.
- w dniu 18 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza, uchwałą nr 6/VII/2014, zawiesiła w czynnościach członka Zarządu Pana Andrzeja Parafianowicza - Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych PGNiG S.A.
- w dniu 07 sierpnia 2014 roku Pan Andrzej Parafianowicz - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych PGNiG S.A. złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki.
- w dniu 07 sierpnia 2014 roku Rada Nadzorcza, uchwałą nr 22/VII/2014, powierzyła Członkowi Zarządu Panu Waldemarowi Wójcikowi pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A.
- w dniu 29 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza, uchwałą nr 53/VII/2014, odwołała Pana Jerzego Kurellę ze składu Zarządu Spółki PGNiG S.A. i z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych PGNiG S.A.

Po 31 grudnia 2014 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.

1.6. Prokurenci PGNiG S.A.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, funkcję prokurenta Spółki pełniła Pani Violetta Jasińska - Jaśkowiak na podstawie udzielonej prokury w dniu 20 grudnia 2013 roku.

Udzielona prokura jest prokurą łączną, tj. dla skuteczności czynności prawnych konieczne jest współdziałanie prokurenta łącznie z członkiem Zarządu PGNiG S.A.

Po 31 grudnia 2014 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zmiany w składzie Prokurentów PGNiG S.A.

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 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 2014 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Wojciech Chmielewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Agnieszka Woś – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pani Magdalena Zegarska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir Borowiec – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Janiak – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Ryszard Wąsowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Janusz Pilitowski – Członek Rady Nadzorczej,

W 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej PGNiG S.A.:

- w dniu 26 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 2/III/2014 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Janiaka
- w dniu 15 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 24/V/2014 odwołało ze składu Rady Nadzorczej:
 - Pana Mieczysława Kaweckiego,
 - Pana Marcina Morynia,
 - Panią Agnieszkę Chmielarz,
 - Panią Jolantę Siergieję,
 - Pana Wojciecha Chmielewskiego,
 - Pana Janusza Pilitowskiego,
 - Pana Józefa Głowackiego,
 - Panią Ewę Sibrecht – Oskę,
 - Pana Andrzeja Janiaka,
- w dniu 15 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie:
 - Uchwałą nr 25/V/2014 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Chmielewskiego,
 - Uchwałą nr 26/V/2014 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Bogusława Nadolnika,
 - Uchwałą nr 27/V/2014 powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Trzaskalską,
 - Uchwałą nr 28/V/2014 powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Woś,
 - Uchwałą nr 29/V/2014 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Janusza Pilitowskiego,
 - Uchwałą nr 30/V/2014 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Janiaka,
 - Uchwałą nr 31/V/2014 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Sławomira Borowca,
 - Uchwałą nr 32/V/2014 powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Magdalenę Zegarską,
 - Uchwałą nr 33/V/2014 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Ryszarda Wąsowicza,
- w dniu 20 maja 2014 roku Rada Nadzorcza wybrała ze swego grona:
 - uchwałą nr 1/VII/2014 Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Chmielewskiego,
 - uchwałą nr 2/VII/2014 Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Woś,
 - uchwałą nr 3/VII/2014 Sekretarza Rady Nadzorczej Panią Magdalenę Zegarską,

- w dniu 30 lipca 2014 roku Pani Agnieszka Trzaskalska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej PGNiG S.A.
- w dniu 6 listopada 2014 roku Pan Bogusław Nadolnik złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej PGNiG S.A.

1.8. Akcjonariat PGNiG S.A.

Na dzień przekazania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 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 2014 roku</i>				
Skarb Państwa	Warszawa	4 271 717 836	72,40%	72,40%
Pozostali akcjonariusze	-	1 628 282 164	27,60%	27,60%
Razem	-	5 900 000 000	100,00%	100,00%
<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>				
Skarb Państwa	Warszawa	4 271 740 477	72,40%	72,40%
Pozostali akcjonariusze	-	1 628 259 523	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 2014 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 i inne zmiany mające wpływ na strukturę Spółki.

W roku 2014 nie wystąpiły połączenia PGNiG S.A. z innymi spółkami handlowymi.

W dniu 1 sierpnia 2014 roku PGNiG S.A. wniosła aportem do spółki zależnej, PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., działalność obrotu detalicznego, stanowiącą przedsięwzięcie (biznes) w rozumieniu MSSF 3. Oddzielenie sprzedaży detalicznej od hurtowej stanowiło kolejny krok w budowaniu ładu korporacyjnego GK PGNiG, który jednocześnie pozwoli Spółce realizować gazowe obligo giełdowe w kolejnych latach. W związku ze stwierdzeniem braku istnienia treści ekonomicznej transakcji, zwiększenie inwestycji w jednostkę zależną zostało ujęte w wartości księgowej usuwanych z bilansu składników aktywów i zobowiązań. Wartość księgowa aportu wyniosła 752 miliony złotych. Rozliczenie transakcji nie miało wpływu na wynik netto Spółki w okresie sprawozdawczym.

1.11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostanie przedstawione do zatwierdzenia przez Zarząd PGNiG S.A. i opublikowane w dniu 5 marca 2015 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 według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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 2014 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 jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka przyjęła wszystkie nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014 roku.

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony przez Komisję Europejską (KE) w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach w innych jednostkach”, zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone przez KE w dniu 13 grudnia 2012 roku,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone przez KE w dniu 20 listopada 2013 roku,
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - ujawnianie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych, zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku,
- KIMSF 21 „Opłaty publiczne” - zatwierdzone przez KE w dniu 13 czerwca 2014 roku.

Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

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:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych 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 corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 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 Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy 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 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, 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 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 (kopalin) mogą zostać podjęte po uzyskaniu przez Spółkę:

- koncesji na rozpoznanie złóż kopalin,
- koncesji na poszukiwanie i rozpoznanie złóż kopalin,
- 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.

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 stopę 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 okres ekonomicznej przydatności dla tych składników z przedziału 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 ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

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 wyłączeniu 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 wskazany w decyzji. | |

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. Udziały i akcje

Pozycja Udziały i akcje w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje inwestycje w spółkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, które nie są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Inwestycje te ujmowane są zgodnie z MSR 27.10 punkt a) w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości ocenia się zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży i wartością użytkową.

Ponadto pozycja udziały i akcje obejmuje inwestycje w spółkach, które są klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z MSR 39.

2.3.7. Leasing

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

2.3.7.1. Spółka jako leasingodawca

Aktywa oddane w leasing finansowy prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe z podziałem na krótko i długoterminowe 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 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.

2.3.7.2. Spółka jako leasingobiorca

Aktywa trwałe 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 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.

2.3.8. 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 któregokolwiek 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 aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), wartość bilansowa obniżana jest do wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest 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.

2.3.9. 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),
- instrumenty finansowe zabezpieczające określony rodzaj ryzyka w ramach rachunkowości zabezpieczeń,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pożyczki i należności.

2.3.9.1. 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.

2.3.9.2. Instrumenty finansowe zabezpieczające określony rodzaj ryzyka w ramach rachunkowości zabezpieczeń

Kategoria ta obejmuje wycenę instrumentów pochodnych, zawieranych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian cen gazu, energii elektrycznej, kursów walutowych oraz stóp procentowych dla których Spółka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Opis stosowanych zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń znajduje się w pkt. 2.3.11.

2.3.9.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące:

- 1.1. pożyczkami i należnościami,
- 1.2. inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani
- 1.3. aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa klasyfikuje do pozycji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:

- inwestycje w nienotowane instrumenty kapitałowe (z wyjątkiem udziałów i akcji spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych),
 - inwestycje w notowane instrumenty kapitałowe, nie przeznaczone do obrotu (z wyjątkiem udziałów i akcji spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych),
 - inwestycje w instrumenty dłużne, w stosunku do których Spółka nie ma stanowczego zamiaru utrzymania do terminu zapadalności,
 - inne pozycje.
-

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej. Zmiany wynikające z wyceny do wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym jako Skumulowane inne całkowite dochody. Jednakże inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, Grupa wycenia według kosztu i prezentuje w pozycji Udziały i akcje opisanej w punkcie 2.3.6.

2.3.9.4. 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, oraz obligacje niekwotowane na aktywnym rynku
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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.

2.3.9.5. 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.

2.3.9.6. 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, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

2.3.10. 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 kosztów 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.

2.3.11. 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.

2.3.12. Wspólne ustalenia umowne

Wspólne ustalenie umowne obejmują :

1. wspólnego działania,

Wspólne działanie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące współkontrolę nad ustaleniem umownym mają prawa do składników aktywów oraz obowiązki z tytułu zobowiązań dotyczących ustalenia umownego. Strony te są nazywane współnikami wspólnego działania.

W związku z udziałami we wspólnym działaniu współnik wspólnego działania ujmuje:

- swoje aktywa, w tym udział w aktywach posiadanych wspólnie,
- swoje zobowiązania, w tym udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie,
- przychody ze sprzedaży swojego udziału produkcji w wynikach wspólnego działania,
- swoją część przychodów ze sprzedaży produkcji w ramach wspólnego działania,
- swoje koszty, w tym udział we wspólnie poniesionych kosztach,

2. wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące współkontrolę nad ustaleniem mają prawa do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego. Strony te są nazywane współnikami wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólnik wspólnego przedsięwzięcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmuje swój udział we wspólnym przedsięwzięciu jako inwestycję i rozlicza tę inwestycję przy użyciu metody praw własności zgodnie z MSR 28, chyba że jednostka jest zwolniona ze stosowania metody praw

własności zgodnie z tym standardem. Strona, która uczestniczy we wspólnym przedsięwzięciu, lecz nie sprawuje nad nim współkontroli i nie wywiera znaczącego wpływu, rozlicza swój udział zgodnie z MSR 39.

2.3.13. 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.

2.3.14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość księgowa 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 lub 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 składnia 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.

2.3.15. 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 w którym wystąpiło wiążące zobowiązanie do przekazania środków.

2.3.16. 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.

2.3.16.1. 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.

2.3.16.2. 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.

2.3.16.3. 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.

2.3.16.4. 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.

2.3.16.5. Pozostałe rezerwy

Spółka tworzy inne rezerwy na koszty, związane z działalnością i funkcjonowaniem Spółki takie jak rezerwa na kary i inne roszczenia których nieuwzględnienie w wyniku finansowym danego okresu, spowodowałoby zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

2.3.17. 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.

2.3.18. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są w podziale na dwie kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy
- pozostałe zobowiązania finansowe (obejmujące m. in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, kredyty, pożyczki i papiery dłużne).

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania 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.

2.3.18.1. 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.

2.3.18.2. 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.

2.3.18.3. Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Po początkowym ujęciu są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględniane są koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

2.3.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

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

2.3.19.1. 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.

2.3.19.2. 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 wadów,
- leasingodawców z tytułu leasingu operacyjnego,

- kontrahentów z tytułu zabezpieczeń należytego wykonania umowy,
- inne zobowiązania.

2.3.20.1. Przychody ze sprzedaży

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

2.3.20.2. 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.

2.3.20.2. 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.

2.3.20.3. 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.

2.3.20.4. 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.

2.3.20.5. Tantiemy

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

2.3.20.6. 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 podatkowymi 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 wypływu 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 wpływu 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.

Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazuje się w sprawozdaniu finansowym jako różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w pozycji „Skumulowane inne całkowite dochody”. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, ujmowane w rachunku zysków i strat (MSR 21.34 i 21.38).

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. 2.3.11).

2.3.25. 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:

2.3.25.1. 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.

2.3.25.2. 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 2014 roku.

2.3.25.3. 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.

2.3.25.4. 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. 2.3.16.3).

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. Zmiany prezentacji w sprawozdaniu finansowym

W sprawozdaniu sporządzonym za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2014 roku Spółka dokonała zmian porównywalnych danych finansowych w zakresie:

Zmiana prezentacji różnic kursowych oraz skapitalizowanych odsetek

Spółka dokonała reklasyfikacji różnic kursowych oraz kwot odsetek skapitalizowanych w wartości zobowiązań odsetkowych na początek danego okresu sprawozdawczego i zapłaconych w bieżącym okresie sprawozdawczym. Dotychczas w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wartości odsetek prezentowane były w pozycjach: „Spłata kredytów i pożyczek” oraz „Wykup papierów dłużnych”. Począwszy od roku 2014 kwoty te prezentowane są w pozycji „Zapłacone odsetki”.

Zmiana prezentacji zakupu usług przesyłania paliwa gazowego w punktach wejścia

Spółka zmieniła prezentację kosztów zakupu usług przesyłania paliwa gazowego w punktach wejścia do systemu przesyłowego (w związku z Rozporządzeniem Ministra Gospodarki w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń w obrocie paliwami gazowymi). Począwszy od 2014 roku, koszty te ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Zużycie surowców i materiałów” (zwiększając koszty zakupu paliwa gazowego), a nie jak dotychczas w pozycji „Usługi obce”.

Zmiana prezentacji transakcji w zakresie wspólnych działań, w których Spółka pełni rolę operatora

Spółka zmieniła prezentację transakcji w zakresie wspólnych działań, w których Spółka pełni rolę operatora. Spółka dokonała kompensaty kosztów stanowiących udział kooperanta we wspólnym działaniu i odpowiadających im przychodów wynikających z faktury obciążeniowej operatora. Zdarzenia te były w poprzednich raportach wykazywane odrębnie w przychodach i kosztach. Zmiana ma na celu zwiększenie przejrzystości prezentacji udziału Spółki we wspólnym działaniu.

Zmiana prezentacji transakcji w zakresie udzielonych pożyczek oraz leasingu finansowego

W celu zwiększenia przejrzystości transakcji finansowych w zakresie udzielonych pożyczek oraz leasingu finansowego Spółka dokonała ich wyodrębnienia z grupy „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” do nowo utworzonej grupy „Aktywa finansowe krótkoterminowe”

W wyniku powyższych zdarzeń dokonano następujących korekt w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych do danych porównawczych za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku. W tabelach zaprezentowanych poniżej zostały przedstawione jedynie pozycje, które podlegały przekształceniu.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – PRZEKSZTAŁCENIE OKRESÓW PORÓWNAWCZYCH

	Okres przed zmianą	Zmiana prezentacji kosztów usług przesyłowych	Zmiana prezentacji w zakresie wspólnych działań	Okres po zmianie
Przychody ze sprzedaży	27 186	-	(76)	27 110
Zużycie surowców i materiałów	(16 625)	(360)	-	(16 985)
Usługi obce	(6 101)	360	76	(5 665)
Koszty operacyjne razem	(25 053)	-	76	(24 977)
Zysk\Strata z działalności operacyjnej	2 133	-	-	2 133

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PRZEKSZTAŁCENIE OKRESÓW PORÓWNAWCZYCH

	Okres przed zmianą	Korekty dostosowujące do porównywalności - instrumenty dłużne i kapitałowe, leasing finansowy, pożyczki	Okres po zmianie
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	8 478	-	8 478
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 695	(327)	3 368
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-	327	327
Aktywa razem	35 424	-	35 424

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – PRZEKSZTAŁCENIE OKRESÓW PORÓWNAWCZYCH

	Okres przed zmianą	Zmiana prezentacji różnic kursowych oraz spłaty skapitalizowanych odsetek	Zmiana prezentacji transakcji w zakresie udzielonych pożyczek oraz leasingu finansowego	Okres po zmianie
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk z tytułu różnic kursowych netto	337	2	-	339
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	2 922	2	-	2 924
Zmiana stanu należności	1 299	-	(5)	1 294
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(4)	-	5	1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 317	2	-	4 319
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata kredytów i pożyczek	(70)	70	-	-
Wypuk papierów dłużnych	(3 661)	(17)	-	(3 678)
Zapłacone odsetki	(240)	(55)	-	(295)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 262)	(2)	-	(3 264)

3. SEGMENTY OPERACYJNE

3.1. Segmenty sprawozdawcze

Segmenty operacyjne zostały przedstawione w Skonsolidowanym Rocznym Raporcie 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 2014 roku stanowiły 4,87% (5,05% w 2013 roku) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży dóbr. Spółka eksportuje głównie do Szwajcarii i Niemiec.

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Sprzedaż w Polsce	22 581	25 742
Gaz wysokometanowy	18 343	21 789
Gaz zaazotowany	1 290	1 417
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	790	1 007
Hel	12	29
Gaz propan butan	83	76
Gaz LNG	59	58
Energia elektryczna	1 155	633
Świadectwa pochodzenia energii	-	2
Pozostałe usługi	129	65
Pozostałe produkty	26	40
Towary i materiały	6	8
Prawo do dysponowania instalacjami magazynowymi	633	554
Jednostki emisji CO ₂	55	64
Sprzedaż poza Polskę	1 157	1 368
Gaz wysokometanowy	2	131
Gaz zaazotowany	35	21
Ropa naftowa łącznie z gazoliną	999	1 051
Hel	108	155
Energia elektryczna	6	6
Pozostałe usługi	4	3
Pozostałe produkty	2	1
Towary i materiały	1	-
Razem	23 738	27 110
Udział % sprzedaży poza Polskę w sprzedaży ogółem	4,87%	5,05%

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 2014 roku stanowiła 1,44% (1,05% na dzień 31 grudnia 2013 roku) ogólnej kwoty aktywów trwałych (innych niż instrumenty finansowe).

	31 grudnia 2014 zbadane	31 grudnia 2013 zbadane
Wartość aktywów trwałych inne niż instrumenty finansowe znajdujących się w kraju	13 577	13 911
Wartość aktywów trwałych inne niż instrumenty finansowe znajdujących za granicą	198	147
Razem	13 775	14 058
Udział % aktywów za granicą w aktywach ogółem	1,44%	1,05%

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.

3.4. Wybrane dane finansowe Spółki na temat działalności Spółki objętej regulacją i nadzorem Urzędu Regulacji Energetyki (działalność regulowana), ujawniane zgodnie z art. 44 ust. 2 Ustawy Prawo Energetyczne

W poniższych tabelach zaprezentowano dane dotyczące przychodów, kosztów, zysków i strat oraz aktywów i pasywów w podziale na działalność regulowaną (działalność gospodarczą w zakresie obrotu paliwami gazowymi i energią elektryczną) oraz działalność nieregulowaną.

Rachunek zysków i strat

Okres 12 miesięcy zakończony	Obrót paliwami gazowymi	Obrót energią elektryczną	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem
31 grudnia 2014 roku					
Sprzedaż	14 498	1 161	15 659	8 079	23 738
Koszty bezpośrednie	(13 876)	(1 165)	(15 041)	(5 612)	(20 653)
Koszty pośrednie	(422)	(13)	(435)	(99)	(534)
Pozostała działalność operacyjna	-	-	-	(918)	(918)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	200	(17)	183	1 450	1 633
Koszty i przychody finansowe	-	-	-	589	589
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	200	(17)	183	2 039	2 222
Podatek dochodowy	-	-	-	(327)	(327)
Zysk/Strata netto	200	(17)	183	1 712	1 895

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2014 roku	Obrót paliwami gazowymi	Obrót energią elektryczną	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem
Majątek trwały	3 064	-	3 064	24 323	27 387
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	440	13	453	854	1 307
Pozostałe aktywa	-	-	-	6 662	6 662
Aktywa razem	3 504	13	3 517	31 839	35 356
Rezerwy i zobowiązania	1 036	70	1 106	1 476	2 582
Kapitał i pozostałe pasywa	-	-	-	32 774	32 774
Pasywa razem	1 036	70	1 106	34 250	35 356

Rachunek zysków i strat

Okres 12 miesięcy zakończony	Obrót paliwami gazowymi	Obrót energią elektryczną	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem
31 grudnia 2013 roku					
Sprzedaż	22 232	639	22 871	4 239	27 110
Koszty bezpośrednie	(21 610)	(636)	(22 246)	(1 539)	(23 785)
Koszty pośrednie	(661)	(3)	(664)	(60)	(724)

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

Pozostała działalność operacyjna	-	-	-	(468)	(468)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	(39)	-	(39)	2 172	2 133
Koszty i przychody finansowe	-	-	-	(20)	(20)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(39)	-	(39)	2 152	2 113
Podatek dochodowy	-	-	-	(425)	(425)
Zysk/Strata netto	(39)	-	(39)	1 727	1 688

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2013 roku	Obrót paliwami gazowymi	Obrót energią elektryczną	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem
Majątek trwały	3 422	-	3 422	23 524	26 946
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 655	4	1 659	1 709	3 368
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	-	-	-	5 110	5 110
Aktywa razem	5 077	4	5 081	30 343	35 424
Rezerwy i zobowiązania	1 393	45	1 438	1 609	3 047
Kapitał i pozostałe pasywa	-	-	-	32 377	32 377
Pasywa razem	1 393	45	1 438	33 986	35 424

Zgodnie z wymogami określonymi w art. 44 ust.1 ustawy prawo energetyczne z dnia 10 kwietnia 1997 roku (Dz. U. 1997 Nr 54 poz. 348, z późniejszymi zmianami) Spółka prowadzi ewidencję księgową w sposób umożliwiający odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków i strat dla wyodrębnionych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej.

Ewidencja ta oparta jest o model kontrolingowy, który dostarcza informacji z zakresu rachunkowości zarządczej na podstawie danych ujętych na potrzeby rachunkowości finansowej. Koszty, które można bezpośrednio przyporządkować do danego rodzaju działalności ujmowane są na odpowiednio pogrupowanych obiektach kontrolingowych przypisanych do danego produktu. Wszystkie pozostałe koszty są dzielone według zapisanej reguły w oparciu o wskaźniki statystyczne, wykorzystywane jako klucze podziału kosztów.

Ostatnim ogniwem w łańcuchu rozliczeń kosztów są zlecenia wynikowe. Rodzaje działalności, które są jedną z cech określających zlecenia wynikowe służą do agregacji kosztów i przychodów do odpowiednich działalności Spółki.

4. KOSZTY OPERACYJNE

4.1. Zużycie surowców i materiałów

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Koszt sprzedanego gazu	(13 835)	(16 214)
Energia na cele handlowe	(1 123)	(678)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(143)	(93)
Razem	(15 101)	(16 985)

4.2. Świadczenia pracownicze

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Wynagrodzenia	(496)	(637)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(141)	(153)
w tym: składki na Pracowniczy Program Emerytalny	(36)	(39)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(86)	(75)
Koszty przyszłych świadczeń	(27)	(105)
Razem	(750)	(970)

4.3. Usługi obce

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Zakup usług przesyłowych, dystrybucyjnych i magazynowych	(3 341)	(4 990)
Koszt spisanych odwiertów negatywnych	(250)	(133)
Koszt spisanych badań sejsmicznych	(41)	(30)
Pozostałe usługi obce	(524)	(512)
Razem	(4 156)	(5 665)

4.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Przychody z tyt. odszkodowań, kar, grzywien, itp.	16	151
Przychody z bieżącego rozliczenia ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przychodów przyszłych okresów	-	30
Odsetki od należności dotyczących działalności operacyjnej	46	62
Pozostałe przychody operacyjne	17	15
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	48	22
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	(212)	(228)
Wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(1)	24
Zmiana stanu produktów	32	18
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość składników rzeczowych aktywów trwałych	(694)	(254)
Zmiana stanu odpisów na zapasy	(69)	-
Zmiana stanu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(55)	80
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	(39)	45
Rezerwa na program racjonalizacji zatrudnienia i dobrowolnych odejść	(3)	2
Rezerwy związane z ochroną środowiska	-	4
Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	(3)	(1)
Rezerwa na zobowiązania dotyczące prac poszukiwawczych w Pakistanie, Egipcie i Libii	(9)	(126)
Pozostałe rezerwy	12	(13)
Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	(158)	(134)
Podatki i opłaty związane z eksploatacją złóż	(63)	(62)
Podatki i opłaty	(131)	(112)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(62)	(71)

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

Ubezpieczenia majątkowe	(13)	(27)
Delegacje krajowe i zagraniczne	(9)	(11)
Koszty z tyt. odszkodowań, kar, grzywien, itp.	(8)	(3)
Pozostałe koszty	(28)	(48)
Razem	(1 386)	(637)

5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Przychody finansowe	966	1 020
Zysk z wyceny i realizacji pochodnych instrumentów finansowych	92	362
Przychody z tytułu odsetek	340	304
Dywidendy i udziały w zyskach	530	345
Pozostałe przychody finansowe	4	9
Koszty finansowe	(377)	(1 040)
Koszty z tytułu odsetek	(142)	(190)
Strata na różnicach kursowych	(159)	(403)
Aktualizacja wartości inwestycji	(50)	(420)
Prowizje od kredytów	(16)	(20)
Koszt gwarancji	(3)	(3)
Pozostałe koszty finansowe	(7)	(4)
Wynik na działalności finansowej	589	(20)

Łączna kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składników aktywów trwałych w okresie sprawozdawczym wyniosła 86 milionów złotych (113,5 milionów złotych w 2013 roku).

6. PODATEK DOCHODOWY

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 222	2 113
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(422)	(401)
Różnice trwale pomiędzy zyskiem/(stratą) przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania	95	(24)
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	(327)	(425)
Bieżący podatek dochodowy	(400)	(450)
Odroczony podatek dochodowy	73	25
Efektywna stopa podatkowa	15%	20%

W dniu 24 lutego 2014 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego zarejestrował Podatkową Grupę Kapitałową (PGK) PGNiG, która rozpoczęła działalność operacyjną z dniem 1 kwietnia 2014 roku. W skład PGK wchodzi następujące spółki: PGNiG S.A. – wskazana w umowie PGK jako Spółka Reprezentująca PGK, PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., PSG Sp. z o.o., PGNiG Termika S.A., OSM Sp. z o.o., PGNiG SPV 5 Sp. z o.o., PGNiG SPV 6 Sp. z o.o. oraz PGNiG SPV 7 Sp. z o.o.

Umowa PGK obejmuje trzy kolejne lata podatkowe tj.

- Pierwszy rok podatkowy - okres od 01.04.2014 do 31.12.2014;
- Drugi rok podatkowy - okres od 01.01.2015 do 31.12.2015;
- Trzeci rok podatkowy - okres od 01.01.2016 do 31.12.2016.

Utworzenie PGK przynosi dla podmiotów w nim uczestniczących określone korzyści, do których zalicza się m.in.:

- brak możliwości kwestionowania rynkowości stosowanych cen pomiędzy podmiotami tworzącymi PGK oraz szacowania dochodu na podstawie art. 11 ustawy o pdop,
- możliwość bieżącego wykorzystywania strat generowanych przez część spółek wchodzących w skład PGK,
- możliwość zaliczenia przez spółkę przekazującą darowizny na rzecz innych spółek wchodzących w skład PGK do kosztów uzyskania przychodów,
- rozliczenie CIT wyłącznie przez jeden podmiot.

Na kształtowanie się efektywnej stopy procentowej na poziomie 15% w roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku (20% w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku) największy wpływ miała otrzymana dywidenda, która wynosiła 530 milionów złotych w roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku (345 milionów złotych w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku).

6.1. Bieżący podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 222	2 113
Różnice pomiędzy zyskiem/(stratą) przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(112)	173
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	179	245
Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, nie zaliczane do kosztów księgowych	(2 379)	(1 783)
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	1 471	1 793
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	(3 617)	(3 606)
Odliczenia od dochodu	(58)	(102)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 110	2 286
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy	(401)	(434)
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	1	(16)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	(400)	(450)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(400)	(450)

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 działalności 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 2014 i 2013 nie płaciły podatku dochodowego.

6.2. Odroczony podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Odroczony podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	73	25
Powstanie i odwrócenie się podatku odroczonego z tytułu ujemnych różnic przejściowych	98	(10)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, należności i środki trwałe w budowie	40	27

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

Rezerwy na przyszłe zobowiązania	17	11
Koszty zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	42	(49)
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	(1)	1
Powstanie i odwrócenie się podatku odroczonego z tytułu dodatnich różnic przejściowych	(25)	35
Różnica pomiędzy wartością podatkową i rachunkową aktywów trwałych	63	9
Wycena pozytywna zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	(69)	(13)
Naliczone odsetki	4	31
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	1	14
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(24)	(6)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach netto, w tym:	51	(21)
Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń	50	(14)
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	1	(7)
Razem zmiany	124	4

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 2014 roku wynosi 469 milionów złotych, a saldo zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wynosi 580 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 2014 nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 89 milionów złotych, z czego 98 milionów zostało odniesione w rachunek zysków i strat, natomiast pozostała część pomniejszyła kapitały własne.

W roku 2014 zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego spadło o kwotę 29 milionów złotych, z czego 25 milionów złotych odniesiono w rachunek zysków i strat, natomiast pozostała część pomniejszyła kapitały własne.

Łączny wpływ zmiany podatku odroczonego na wynik finansowy wyniósł w okresie sprawozdawczym 73 miliony złotych.

7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2014 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 zwykłym 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 zwykłym akcjonariuszom (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki	1 895	1 688
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 895	1 688
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 jedną akcję, przypisany zwykłemu akcjonariuszowi Spółki (w złotych)	0,32	0,29
Zysk rozwodniony za okres obrotowy na jedną akcję, przypisany zwykłemu akcjonariuszowi Spółki (w złotych)	0,32	0,29

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 2014				
2014-01-01	2014-12-31	5 900	365	5 900
Razem				
31 grudnia 2013				
2013-01-01	2013-12-31	5 900	365	5 900
Razem				

9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Dywidendy zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Wypłacona dywidenda na jedną akcję w PLN	0,15	0,13
Liczba akcji (mln szt.)	5 900	5 900
Wartość wypłaconej dywidendy w mln PLN	885	767
- dywidenda wypłacona w formie pieniężnej dla Skarbu Państwa	641	555
- dywidenda wypłacona w formie pieniężnej dla pozostałych akcjonariuszy	244	212

W dniu 15 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. podjęło decyzję o podziale zysku Spółki za 2013 rok, zgodnie z którą postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę 885 milionów złotych.

Dzień prawa do dywidendy ustalono na 14 sierpnia 2014 roku, a termin wypłaty dywidendy na 4 września 2014 roku.

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 2014	31 grudnia 2013
Grunty	25	30
Budynki i budowle	6 385	6 611
Urządzenia techniczne i maszyny	2 159	2 119
Środki transportu i pozostałe	111	125
Razem środki trwałe	8 680	8 885
Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	2 097	2 081
Środki trwałe w budowie pozostałe	2 743	2 809
Razem rzeczowe aktywa trwałe	13 520	13 775

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

Spółka zawarła umowę z Operatorem Systemu Magazynowania Sp. z o.o. (dalej „OSM”) o wyłączone dysponowanie instalacjami magazynowymi oraz o powierzenie pełnienia obowiązków operatora systemu magazynowania. OSM jest spółką celową, zależną w 100% od PGNiG S.A., której podstawową działalnością jest świadczenie usług magazynowania paliw gazowych.

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

10.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

31 grudnia 2014	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem	Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	Środki trwałe w budowie pozostałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	30	6 611	2 119	125	8 885	2 081	2 809	13 775
Zwiększenie stanu	-	249	-	-	249	806	557	1 612
Zmniejszenie stanu	(1)	(96)	(8)	(1)	(106)	(300)	(27)	(433)
Przekazanie aportem do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	-	(81)	(7)	(9)	(97)	-	-	(97)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(1)	-	-	(1)	-	24	23
Przeniesienia z środków trwałych w budowie pomiędzy grupami	1	470	310	18	799	(266)	(599)	(66)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5)	(349)	(48)	(4)	(406)	(224)	(21)	(651)
Amortyzacja za rok obrotowy	-	(418)	(207)	(18)	(643)	-	-	(643)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	25	6 385	2 159	111	8 680	2 097	2 743	13 520
Na dzień 1 stycznia 2014 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 1 stycznia 2014 roku	30	6 611	2 119	125	8 885	2 081	2 809	13 775
Na dzień 31 grudnia 2014 roku								
Wartość brutto	32	11 538	3 963	234	15 767	2 839	2 782	21 388
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(7)	(5 153)	(1 804)	(123)	(7 087)	(742)	(39)	(7 868)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	25	6 385	2 159	111	8 680	2 097	2 743	13 520

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

31 grudnia 2013	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem	Środki trwałe w budowie 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	1 596	939	24	2 562	(491)	(2 268)	(197)
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej 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

10.2. Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	Środki trwałe w budowie pozostałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	2	659	158	10	829	518	19	1 366
Zwiększenie stanu	6	734	92	6	838	385	28	1 251
Zmniejszenie stanu	(1)	(384)	(44)	(2)	(431)	(161)	(7)	(599)
Przekazanie aportem do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	-	(1)	-	-	(1)	-	-	(1)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	7	1 008	206	14	1 235	742	40	2 017
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

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

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

W 2014 roku nastąpiło zwiększenie odpisów o kwotę 838 milionów złotych i zmniejszenie o kwotę 431 milionów złotych, z tego:

- na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej zwiększono odpisy o kwotę 775 milionów złotych i zmniejszono o kwotę 399 milionów złotych,
- na pozostały majątek zwiększono odpisy o kwotę 63 miliony złotych i zmniejszono o kwotę 32 miliony złotych.

Zmiany dotyczące odpisów na majątek w poszczególnych grupach majątku związane były z aktualizacją przyjętych założeń, weryfikacją przesłanek utraty wartości, zbyciem składników majątku, przekazaniem majątku aportem do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. oraz reklasyfikacją pomiędzy poszczególnymi grupami.

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 1 235 milionów złotych, z tego odpisy aktualizujące na:

- na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej 1 030 milionów złotych,
- na podziemne magazyny gazu 1 milion złotych,
- na pozostały majątek 204 miliony złotych.

W kwocie odpisów na aktywa dotyczące poszukiwania i oceny zasobów mineralnych na koniec 2014 roku, 742 milionów złotych dotyczyło aktywowanych nakładów na odwierty (na koniec 2013 roku odpis ten wynosił 518 milionów złotych).

Wartość odzyskiwalna składników aktywów odpowiada ich wartości użytkowej. Stopa dyskonta zastosowana do szacowania wartości użytkowej majątku służącego bezpośrednio działalności wydobywczej w 2014 roku wynosi 11,73 % (11,60% w 2013 roku). Zastosowana stopa dyskonta dla środków trwałych w budowie w 2014 roku wynosi 12,67% (12,33% w 2013 roku).

11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Wartość księgowa netto na początek okresu, z uwzględnieniem umorzenia	1	2
Przeniesienia z/do rzeczowych aktywów trwałych	-	(1)
Wartość księgowa netto na koniec okresu, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	1	1
Na początek okresu		
	1 stycznia 2014	1 stycznia 2013
Wartość brutto	2	4
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1)	(2)
Wartość księgowa netto na początek okresu	1	2
Na koniec okresu		
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Wartość brutto	2	2
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1)	(1)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1	1

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 0,7 miliona złotych (0,8 miliona złotych w 2013 roku), natomiast wartość księgowa netto budynków i budowli przemysłowych na koniec bieżącego okresu wynosiła 0,1 miliona złotych (0,2 miliona złotych w 2013 roku).

Spółka w bieżącym okresie uzyskała przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 0,4 miliona złotych (1,2 miliona złotych w 2013 roku).

Koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które zostały poniesione w związku z przychodami z wynajmu, wyniosły w bieżącym okresie 0,4 miliona złotych (0,5 miliona złotych w 2013 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 2014	Prawo wieczystego użytkowania gruntów*	Koncesje, prawo do użytkowania górniczego i informacji geologicznej	Programy komputerowe, patenty, licencje oraz inne wartości niematerialne	Razem
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	38	116	128	282
Zwiększenie stanu	-	-	1	1
Przekazanie aportem do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	(1)	-	-	(1)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	1	58	6	65
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	(14)	-	(14)
Amortyzacja za okres sprawozdawczy	-	(36)	(43)	(79)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	38	124	92	254
Na dzień 1 stycznia 2014 roku				
Wartość brutto	41	193	258	492
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3)	(77)	(130)	(210)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	38	116	128	282
Na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Wartość brutto	41	249	262	552
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3)	(125)	(170)	(298)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	38	124	92	254

* Ponadto Spółka użytkuje otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów, które ujmuje wyłącznie w ewidencji pozabilansowej. Wartość szacunkowa prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 329,6 milionów złotych (327,4 milionów złotych na koniec 2013 roku).

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

31 grudnia 2013	Prawo wieczystego użytkowania gruntów*	Koncesje, prawo do użytkowania górniczego i informacji geologicznej	Programy komputerowe, patenty, licencje oraz inne wartości niematerialne	Razem
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	38	91	75	204
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	-	49	86	135
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	1	2	-	3
Amortyzacja za okres sprawozdawczy	(1)	(26)	(33)	(60)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	38	116	128	282
Na dzień 1 stycznia 2013 roku				
Wartość brutto	41	143	174	358
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3)	(52)	(99)	(154)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	38	91	75	204
Na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Wartość brutto	41	193	258	492
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3)	(77)	(130)	(210)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	38	116	128	282

12.1. Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka użytkuje środki trwałe na podstawie leasingu finansowego w kwocie 45 tysięcy złotych. W okresie porównywalnym na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka wartość użytkowanych środków trwałych na podstawie leasingu finansowego wynosiła 141 tysięcy złotych.

12.2. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Koncesje, prawo do użytkowania górniczego i informacji geologicznej	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	6	6
Zwiększenie stanu	-	15	15
Zmniejszenie stanu	-	(1)	(1)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	20	20
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

13. UDZIAŁY I AKCJE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	11 068	9 847
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	20	25
Razem brutto	11 088	9 872
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	8 610	7 795
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	1	1
Razem netto	8 611	7 796

W pozycji „Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych” Spółka wykazuje między innymi udziały w Spółce POGC Libya BV oraz dopłaty do udziałów tej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zaangażowanie Spółki w Spółce POGC Libya BV wynosiło 65,5 milionów EUR, to jest 279,3 milionów złotych oraz 59,9 milionów USD, to jest 210,2 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku). Wartość brutto udziałów w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 291,9 milionów złotych, natomiast dopłat do udziałów 187,9 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 2014 roku wynosi 479,9 milionów złotych (na koniec 2013 roku 433,6 milionów złotych).

Jednocześnie Spółka rozpoznała rezerwę na zobowiązania koncesyjne w kwocie 159,6 milionów złotych na pokrycie pozostałych do realizacji zobowiązań koncesyjnych projektów w Libii.

W styczniu 2014 roku, w związku ze skomplikowaną sytuacją geopolityczną, z Libii, wycofano wszystkich polskich pracowników POGC - Libya B.V. i spółek pracujących na jej zlecenie. 15 sierpnia 2014 roku Zarząd Spółki POGC - Libya B.V. poinformował PGNiG S.A. o ogłoszeniu Siły Wyższej, w wyniku której została całkowicie wstrzymana działalność operacyjna i poszukiwawcza.

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

W dniu 1 sierpnia 2014 roku PGNiG S.A. wniosła aportem do spółki zależnej, PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., działalność obrotu detalicznego. Wartość księgowa objętych udziałów wyniosła 752 miliony złotych. Na dzień 31 grudnia 2014 wartość udziałów w Spółce PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. wynosi 753 miliony złotych (na koniec 2013 roku 1 milion złotych).

14. INNE AKTYWA FINANSOWE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności z tytułu leasingu finansowego (nota 14.1)	192	201
Udzielone pożyczki	4 204	4 461
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i innych aktywów finansowych	7	6
Razem brutto	4 403	4 668
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Razem netto	4 403	4 668
W tym należności netto od jednostek powiązanych	4 399	4 663

W pozycji udzielone pożyczki Spółka wykazuje pożyczki udzielone w ramach Grupy Kapitałowej.

14.1. Leasing finansowy

Umowa pomiędzy PGNiG S.A. a Polską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o.

Pomiędzy PGNiG S.A. i 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 roku;
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 2014	31 grudnia 2013
Rata odsetkowa	6	7
Rata kapitałowa	11	9
Razem	17	16

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
- poniżej 1 roku	12	11
- powyżej 1 roku do 5 lat	56	45
- powyżej 5 lat	136	156
Razem, w tym:	204	212
- należności krótkoterminowe	12	11
- należności długoterminowe	192	201

15. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tyt. wypłat odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	28	32
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3	4
Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	144	124
Rezerwy związane z ochroną środowiska	8	8
Rezerwy na świadectwa pochodzenia energii oraz efektywności energetycznej	32	26
Pozostałe rezerwy	12	25
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	126	99
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	3	5
Wycena negatywna instrumentów pochodnych	80	38
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	16	17
Pozostałe aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	2
Razem	469	380

16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Opłata przyłączeniowa	105	38
Zapłacone prowizje od kredytów, pożyczek, obligacji	19	2
Pozostałe aktywa trwałe	5	4
Razem	129	44

17. ZAPASY

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Materiały		
Według cen nabycia, w tym:	2 555	2 699
- paliwo gazowe	2 351	2 495
Według wartości netto możliwej do uzyskania, w tym	2 482	2 694
- paliwo gazowe	2 282	2 495
Półprodukty i produkty w toku		
Produkty gotowe		
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	16	11
Według wartości netto możliwej do uzyskania	16	11
Towary		
Według cen nabycia	8	2
Według wartości netto możliwej do uzyskania	8	2
Zapasy razem, według ceny nabycia (kosztu wytworzenia)	2 579	2 712
Zapasy razem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	2 506	2 707

17.1. Zmiana stanu zapasów w okresie

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan zapasów według ceny nabycia na początek okresu	2 712	2 431
Zakup	16 888	18 884
Inne zwiększenia	158	35
Wartość zapasów rozpoznanych jako koszt okresu	(15 405)	(17 626)
Sprzedaż	(1 219)	(638)
Efekt połączenia spółek	-	1
Inne zmniejszenia	(555)	(375)
Stan zapasów według ceny nabycia na koniec okresu	2 579	2 712
Odpis aktualizujący zapasy	(73)	(5)
Razem zapasy netto na koniec okresu	2 506	2 707

17.2. Odpisy aktualizujące zapasy

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Odpis aktualizujący, bilans otwarcia	(5)	(4)
Utworzenie odpisu	(211)	(1)
Rozwiązanie odpisu	143	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(73)	(5)

18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności z tytułu dostaw i usług	854	3 418
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	138	13
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	181	307
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	20	21
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	5	4
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	104	1
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych od jednostek powiązanych	3	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	23	6
Zaliczki na środki trwałe w budowie od jednostek powiązanych	7	2
Należności z tytułu persalda ZFŚS	-	1
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	18
Należności z tytułu cash pooling od jednostek powiązanych	31	-
Pozostałe należności	264	101
Razem należności brutto	1 630	3 892
W tym należności brutto od jednostek powiązanych	288	19
Odpis aktualizujący należności wątpliwe (tabela 18.1.)	(323)	(524)

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Razem należności netto	1 307	3 368
w tym:		
Należności z tytułu dostaw i usług	769	3 005
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	138	13
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	181	307
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	20	21
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	5	4
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	104	-
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych od jednostek powiązanych	3	-

Zaliczki na środki trwałe w budowie	23	6
Zaliczki na środki trwałe w budowie od jednostek powiązanych	7	2
Należności z tytułu persalda ZFŚS	-	1
Należności z tytułu cash pooling od jednostek powiązanych	31	-
Pozostałe należności	26	9
W tym należności netto od jednostek powiązanych	288	19

PGNiG S.A. wniosła aportem do spółki zależnej, PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., działalność obrotu detalicznego, stanowiącą zorganizowaną część przedsiębiorstwa (nota 1.10).

W skład aportu weszły między innymi należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 696 milionów złotych netto (1 017 milionów złotych brutto).

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

18.1. Odpisy aktualizujące należności

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Odpis aktualizujący, bilans otwarcia	(524)	(757)
Utworzenie odpisu	(429)	(295)
Rozwiązanie odpisu	246	477
Wykorzystanie odpisu	63	51
Zmniejszenie w związku z aportem należności do PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	321	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(323)	(524)

19. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na początek okresu	175	-
Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego	-	(24)
Należności z tytułu podatku bieżącego na początek okresu	-	24
Zobowiązanie dotyczące podatku bieżącego dotyczące PGK PGNiG	104	-
Odsetki ujęte w wyniku bieżącego okresu	-	6
Podatek dochodowy	400	450
Podatek dochodowy zapłacony w okresie	(498)	(257)
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na koniec okresu	181	175

20. POZOSTAŁE AKTYWA

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Ubezpieczenia majątkowe	2	7
Prowizje od kredytów, pożyczek, obligacji, itp.	7	4
Licencje, serwis, aktualizacja programów	-	2
Opłata przyłączeniowa	4	2
Pozostałe aktywa obrotowe	7	3
Razem	20	18

21. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom	106	23
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	736	325
Instrumenty dłużne i kapitałowe (obligacje) udzielone jednostkom powiązanym	991	-
Należności z tytułu leasingu finansowego powiązane	12	11
Razem brutto	1 845	359
Odpis aktualizujący aktywa finansowe krótkoterminowe (tabela 21.1)	(40)	(31)
Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom	106	23
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	696	293
Instrumenty dłużne i kapitałowe (obligacje) udzielone jednostkom powiązanym	991	-
Należności z tytułu leasingu finansowego powiązane	12	11
Razem netto	1 805	327

21.1. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe krótkoterminowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Odpis aktualizujący, bilans otwarcia	31	29
Utworzenie odpisu	7	2
Rozwiązanie odpisu	2	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	40	31

22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w kasie i w banku	186	260
Lokaty bankowe	1 735	1 399
Inne środki pieniężne	21	24
Razem	1 942	1 683

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 bilansowa na 31 grudnia 2014	Warunki zbycia
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie	2014	1	zapytanie ofertowe, publiczne zaproszenie do rokowań
Razem		1	

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

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 pozycji bilansowej Udziały i akcje, udziały spółek w wartości bilansowej 67 milionów złotych, co spowodowało spadek kwoty z 68 milionów złotych do 1 miliona złotych.

24. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
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 2014	31 grudnia 2013
Długoterminowe	4 498	4 432
Pożyczki	2 115	2 058
Dłużne papiery wartościowe	2 383	2 374
Krótkoterminowe	656	1 691
Pożyczki	86	80
Dłużne papiery wartościowe	570	1 611
Razem	5 154	6 123

25.1. Pożyczki

31 grudnia 2014

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:	
				2015	2016-2020
EUR	4,064%	516	2 201	86	2 115
Razem			2 201	86	2 115

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

25.2. Dłużne papiery wartościowe

31 grudnia 2014

Waluta	Stopa procentowa	Wartość w walucie	Wartość bilansowa	z tego z terminem spłaty w roku:	
				2015	2016-2020
PLN	WIBOR 6M+1,25%	2 478	2 478	95	2 383
PLN	2,11%	10	10	10	-
PLN	2,22%	20	20	20	-
PLN	2,23%	95	95	95	-
PLN	2,23%	30	30	30	-
PLN	2,23%	100	100	100	-
PLN	2,23%	220	220	220	-
Razem			2 953	570	2 383

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	2 374
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	-
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

25.3. Wysokość przyznanych i niewykorzystanych linii kredytowych

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Wartość przyznanych linii kredytowych	360	250
Wartość niewykorzystanych linii kredytowych	360	250

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 2014 roku stan zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w Spółce wynosi 28 tysięcy złotych, w tym 22 tysiące złotych stanowi zobowiązanie krótkoterminowe, a 6 tysięcy złotych jest zobowiązaniem powyżej roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka wartość zobowiązania z tytułu leasingu

finansowego wynosiła 70 tysięcy złotych, w tym 42 tysiące złotych stanowiło zobowiązanie krótkoterminowe a 28 tysięcy złotych stanowiła część długoterminowa.

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	118	145
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	27	26
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	18	22
Świadczenia pracownicze z tytułu rozwiązania stosunku pracy	6	3
Zobowiązania z tytułu nagrody rocznej	8	75
Razem	177	271
Długoterminowe 31 grudnia 2014 roku	134	154
Krótkoterminowe 31 grudnia 2014 roku	43	117
	177	271

Stopa techniczna przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 0,90 %, jako wypadkowa stopy zwrotu z aktywów w wysokości 2,50% rocznie i planowanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,60 % (na koniec 2013 roku stopa ta przyjęta była na poziomie 2,40% jako wypadkowa stóp odpowiednio 4,35% i 1,90%).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku stan rezerwy na nagrodę roczną wynosi 8 milionów złotych i dotyczy wypłat premii roku 2014, które zostaną zrealizowane w roku 2015.

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Nagrody jubileuszowe		
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	145	47
Koszty odsetek	3	1
Koszty bieżącego zatrudnienia	7	7
Wypłacone świadczenia	(15)	(19)
Aktuarialny zysk/(strata)	23	102
Zysk/(Strata) z tytułu ograniczeń i rozliczeń	1	7
Zobowiązania przekazane aportem do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	(46)	-
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	118	145
Odprawy emerytalne		
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	26	56
Koszty bieżącego zatrudnienia	1	1
Koszty odsetek	1	1
Wartość netto zysku/straty aktuarialnej ujętej w okresie sprawozdawczym	8	(34)
Wypłacone świadczenia	(2)	(4)
Zysk/(Strata) z tytułu ograniczeń i rozliczeń	-	6
Zobowiązania przekazane aportem do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	(7)	-
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	27	26
Razem wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	145	171

Spadek w przypadku zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych wynika głównie z przeniesienia zobowiązań do spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. w formie aportu. Wartość aktuarialnych zysków/strat w przypadku zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i z tytułu odpraw emerytalnych wynika przede wszystkim ze zmian w otoczeniu rynkowym tj. ze spadku stóp procentowych.

Analiza wrażliwości rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Parametr stan na 31.12.2014	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne
	w milionach złotych	
Wyjściowa kwota rezerw	118	27
Stopa dyskontowa +100 punktów bazowych	108	24
Stopa dyskontowa -100 punktów bazowych	128	31
Tablice wymieralności +10 %	117	27
Tablice wymieralności -10 %	118	28
Duracja 31.12.2014	9	12

Analiza wrażliwości pokazuje, że wzrost stopy dyskontowej dla roku 2014 o 100 punktów bazowych spowoduje spadek wartości rezerwy na nagrody jubileuszowe o 7,9%, natomiast spadek stopy dyskontowej o 100 punktów bazowych powoduje wzrost wartości rezerwy na nagrody jubileuszowe o 9,2% (dla rezerwy na odprawy emerytalne są to odpowiednio 10,6% oraz 12,8%). Obie rezerwy są dużo mniej wrażliwe na zmianę poziomu śmiertelności. Jej wzrost o 10% powoduje spadek rezerwy na nagrody jubileuszowe o 0,7% a rezerwy na odprawy emerytalne o 1,5%. Zmniejszenie współczynników śmiertelności o 10% powoduje wzrost obu rezerw o 0,7% i 1,5%, odpowiednio.

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 31.12.2013	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.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

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 zobowiązania dot. prac poszukiwawczych w Pakistanie, Egipcie i Libii	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii i efektywności energetycznej	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	1 134	60	41	15	153	134	53	1 590
Zawiązanie	334	-	-	3	24	167	25	553
Rozwiązane	(43)	-	-	-	(14)	(9)	(35)	(101)
Wykorzystanie	(32)	-	-	-	-	(125)	-	(157)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	1	-	-	1
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	1 393	60	41	18	164	167	43	1 886
Długoterminowe 31 grudnia 2014 roku	1 365	-	36	-	4	-	9	1 414
Krótkoterminowe 31 grudnia 2014 roku	28	60	5	18	160	167	34	472
	1 393	60	41	18	164	167	43	1 886
Długoterminowe 31 grudnia 2013 roku	1 106	-	34	-	9	-	7	1 156
Krótkoterminowe 31 grudnia 2013 roku	28	60	7	15	144	134	46	434
	1 134	60	41	15	153	134	53	1 590

W 2014 roku do wyliczenia rezerwy na koszt likwidacji odwiertów zastosowano stopę dyskonta w wysokości 0,01% która jest wypadkową stopy zwrotu z aktywów w wysokości 2,51% oraz stopy inflacji na poziomie ciągłego celu inflacyjnego realizowanego przez NBP w wysokości 2,50% (na koniec 2013 roku stopa ta przyjęta była na poziomie 1,80% jako wypadkowa stóp odpowiednio 4,35% i 2,50%).

Do dyskontowania rezerw długoterminowych jest wykorzystywana stopa dyskonta w wysokości 0,01%.

Rezerwę na postępowania przed Prezesem UOKiK opisano w nocie 40.2.

Rezerwa na świadectwa efektywności energetycznej opisana została w nocie 2.3.16.4.

Rezerwa na zobowiązania dotyczące prac poszukiwawczych w Pakistanie, Egipcie i Libii dotyczy działalności poza granicami kraju. W wyniku przeprowadzonej analizy zaangażowania kapitałowego w Libii oraz czynników ryzyka związanego z prowadzeniem projektu, na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka rozpoznała rezerwę na pokrycie pozostałych do realizacji zobowiązań koncesyjnych. W tej pozycji zawarta jest również rezerwa na zobowiązania koncesyjne wobec rządu w Pakistanie. W związku z likwidacją Oddziału w Egipcie rezerwa na zobowiązania koncesyjne wobec Rządu w Egipcie została rozwiązana.

28. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Długoterminowe		
Przychodu przyszłych okresów dot. środków trwałych w leasingu	3	4
Opłata przyłączeniowa	1	1
Dotacje	667	614
Pozostałe przychody przyszłych okresów	19	2
Razem długoterminowe	690	621
Krótkoterminowe		
Pozostałe przychody przyszłych okresów	2	4
Razem krótkoterminowe	2	4

Dotacje

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

W 2014 roku Spółka zarejestrowała wpływ dofinansowania dotyczącego projektu „Podziemny Magazyn Gazu Wierzchowice” w wysokości 46,6 milionów złotych (31,9 milionów złotych na koniec 2013 roku), dofinansowania dotyczącego projektu „Podziemny Magazyn Gazu Kosakowo” w wysokości 6,5 milionów złotych (49,9 milionów złotych na koniec 2013 roku) oraz dofinansowania dotyczącego projektu „Podziemny Magazyn Gazu Husów” w wysokości 6,1 milionów złotych (17,9 milionów złotych na koniec 2013 roku). Ponadto, w roku 2014 Spółka otrzymała wpływ dofinansowania dotyczącego projektu przestawienia miejscowości Ełk i Olecko z gazu propan-butan na gaz E przy zastosowaniu technologii LNG w wysokości 3,6 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 2014	31 grudnia 2013
Naliczone odsetki	11	15
Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz innych aktywów i zobowiązań finansowych	61	42
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	-	3
Różnica pomiędzy wartością podatkową i rachunkową aktywów trwałych	468	532
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	40	17
Razem	580	609

30. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu koncesji, praw do informacji geologicznej i użytkowania górniczego	68	51
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1	-
Razem	69	51

31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	513	882
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	311	563
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług	932	968
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	97	129
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	62	56
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych od jednostek powiązanych	63	36
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów z tyt. dot. poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	22	19
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów z tyt. poszukiwania i oceny zasobów mineralnych od jednostek powiązanych	70	81
Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	7	6
Zobowiązania inne wobec jednostek powiązanych	1	2
Rozliczenia międzyokresowe bierne i zaliczki na dostawy	2	92
Zobowiązania z tyt. cash pooling wobec jednostek powiązanych	300	-
Pozostałe zobowiązania	34	54
Razem	2 414	2 888
W tym jednostki powiązane (nota 37.2.)	752	688

PGNiG S.A. wniosła aportem do spółki zależnej, PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., działalność obrotu detalicznego, stanowiącą zorganizowaną część przedsiębiorstwa (nota 1.10).

W skład aportu weszły między innymi zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 183 milionów złotych.

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

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Zmiana stanu środków pieniężnych		
1) Środki pieniężne w bilansie na początek okresu	1 683	1 042
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na początek okresu*	(2)	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w rachunku przepływów pieniężnych na początek okresu (1-1a)	1 685	1 043
2) Środki pieniężne w bilansie na koniec okresu	1 942	1 683
a) Saldo różnic kursowych netto od środków pieniężnych na koniec okresu	1	(2)
b) Saldo transakcji z tytułu cash pooling na środkach pieniężnych	268	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w rachunku przepływów pieniężnych na koniec okresu (2-2a-2b)	1 673	1 685
I. Zmiana stanu środków pieniężnych w bilansie (2-1)	259	641
II. Zmiana stanu różnic kursowych netto od środków pieniężnych (2a-1a)	3	(1)

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

III. Zmiana stanu transakcji z tytułu cash pooling na środkach pieniężnych (2b-2a)	268	-
Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (I. - II. -III.)	(12)	642

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

Zmiana stanu należności	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Zmiana innych aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 061	1 316
Zmiana stanu należności inwestycyjnych z tytułu sprzedaży i zakupu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	(2)
Zmiana stanu zapłaconych zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	23	3
Należności z tytułu dywidendy	-	(11)
Efekt połączenia spółek	-	(12)
Zmiana stanu należności z tyt. cash pooling	31	-
Zmiana stanu należności z tyt. przekazanego aportu do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	(697)	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 421	1 294

Zmiana stanu rezerw	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
	przekształcone	
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	296	(140)
Zmiana stanu rezerwy na likwidację odwertów korygującej rzeczowe aktywa trwałe - korekta działalności inwestycyjnej	(236)	405
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	60	265

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
	przekształcone	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(474)	114
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(24)	28
Pozostałe zmiany zobowiązań krótkoterminowych	18	21
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. cash pooling	(300)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. przekazanego aportu do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	183	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(597)	163

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
 (w milionach złotych)

Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Zmiana stanu pozostałych aktywów trwałych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(85)	3
Zmiana stanu aktywów finansowych krótkoterminowych oraz pozostałych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(1 213)	1 286
Koszt prowizji dotyczących programu emisji obligacji	19	(7)
Zmiana stanu pozostałych aktywów z tyt. przekazanego aportu do Spółki PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	(5)	-
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	229	(1 445)
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu w aktywach finansowych - korekta działalności inwestycyjnej	(8)	156
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu - korekta działalności inwestycyjnej	1	8
Zmiana stanu instrumentów dłużnych i kapitałowych - korekta działalności inwestycyjnej	989	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(73)	1
	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	67	61
Dotacje otrzymane na rzeczowy majątek trwały	(51)	(97)
Pozostałe zmiany przychodów przyszłych okresów	-	(4)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	16	(40)
	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Pozostałe pozycje netto w działalności operacyjnej		
Pochodne instrumenty finansowe	(50)	(385)
Spisane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	294	156
Pozostałe pozycje netto w działalności operacyjnej	112	13
Razem	356	(216)

33. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

33.1. Instrumenty finansowe według kategorii (wartości księgowej netto)

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych							Razem
	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 amortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
Razem aktywa finansowe	1	318	9 245	-	-	70	8 622	18 256
Akcje i udziały nienotowane	1	-	-	-	-	-	8 610	8 611
Dłużne papiery wartościowe	-	-	991	-	-	-	-	991
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	1 106	-	-	-	-	1 106
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	318	-	-	-	70	-	388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 942	-	-	-	-	1 942
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	5 206	-	-	-	12	5 218
Razem zobowiązania finansowe	-	-	-	124	6 608	299	-	7 031
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	2 201	-	-	2 201
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	2 953	-	-	2 953
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	1 454	-	-	1 454
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	124	-	299	-	423

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych							Razem
	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 aktywa finansowe	1	223	9 706	-	-	84	7 806	17 821
Akcje i udziały nienotowane	1	-	-	-	-	-	7 795	7 796
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	3 039	-	-	-	-	3 039
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	223	-	-	-	84	-	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 683	-	-	-	-	1 683
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	4 984	-	-	-	11	4 995
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

33.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

	31 grudnia 2014			31 grudnia 2013		
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej
Razem aktywa finansowe	388	388		307	307	
Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS)	300	300	Poziom 2	207	207	Poziom 2
Transakcje Forward/Futures	27	27	Poziom 2	17	17	Poziom 2
Swap towarowy	-	-	-	31	31	Poziom 2
Opcje call commodity	12	12	Poziom 2	40	40	Poziom 2
Opcje call	49	49	Poziom 2	12	12	Poziom 2
Razem zobowiązania finansowe	423	423		123	123	
Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS)	-	-	Poziom 2	38	38	Poziom 2
Interest Rate Swap (IRS)	106	106	Poziom 2	23	23	Poziom 2
Transakcje Forward/Futures	22	22	Poziom 2	47	47	Poziom 2
Swap towarowy	281	281	Poziom 2	15	15	Poziom 2
Opcje put commodity	14	14	Poziom 2	-	-	Poziom 2

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych będących w zakresie MSR 39 przedstawionych w nocie 33.1. wykazane wartości księgowe netto nie różnią się lub różnią się nieznacznie od ich wartości godziwej. Uznaje się, że te wartości są tożsame z ich wartościami godziwymi.

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

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Razem wpływ na zysk/(stratę) netto, z tego:	(550)	(432)
Udziały i akcje	(49)	(420)
Utrata wartości ujęta w wyniku finansowym za okres sprawozdawczy	(49)	(420)
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(191)	141
Pożyczki i należności, w tym:	214	129
Odsetki od lokat	45	36
Odsetki od należności	40	55
Odsetki od udzielonych pożyczek	295	268
Odpisy aktualizujące należności	(55)	80
Odpisy aktualizujące pożyczki	(7)	(2)
Wycena walutowa pożyczek udzielonych w walucie	(104)	(308)
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(215)	(235)
Instrumenty finansowe zabezpieczające	(315)	(53)
Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	6	6
Razem wpływ na inne całkowite dochody netto, z tego:	(264)	72
Pochodne instrumenty finansowe	(264)	72
Razem wpływ na całkowite dochody	(814)	(360)

33.4. Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	poziom 2	poziom 2
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	388	307
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	423	123

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów.

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1. Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów i zobowiązań. Dane wejściowe stosowane do wyceny instrumentu finansowego są łatwo dostępne na rynku i zazwyczaj można je uzyskać z wielu źródeł.

Poziom 2. Wartość godziwa oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe. Wszystkie istotne dane wejściowe wykorzystywane do wyceny instrumentu finansowego są możliwe do zaobserwowania na rynku albo bezpośrednio (np. są to ceny) albo pośrednio (np. są to informacje wynikające z cen).

Poziom 3. Wartość godziwa oparta o dane rynkowe, które nie są możliwe do zaobserwowania na rynku. Dane wejściowe wykorzystywane do wyceny instrumentu finansowego nie są oparte o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

Do kategorii instrumentów finansowych klasyfikowanych do poziomu 2 Spółka klasyfikuje instrumenty pochodne szczegółowo za prezentowane w nocie 34.

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 transakcji zabezpieczających.

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Lokaty	1 735	1 398
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 317	3 257
Udzielone pożyczki	5 007	4 755
Instrumenty dłużne i kapitałowe	991	-
Wartość dodatnia instrumentów pochodnych	388	307
Razem	9 438	9 717

Spółka identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne banki, z którymi zawiera transakcje lokacyjne. Na dzień 31 grudnia 2014 roku ekspozycja z tytułu posiadanych depozytów i transakcji lokacyjnych wynosiła 1 735 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.

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 spółkom powiązanim kapitałowo oraz podmiotom niepowiązanim i jest uregulowane szczegółowo w procedurach wewnętrznych Spółki. Ekspozycja na dzień 31 grudnia 2014 roku z tego tytułu wynosiła 5 007 milionów złotych.

Pożyczki są udzielane jedynie po spełnieniu przez wnioskującą spółkę 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. Transakcje zawierane na wszystkich rynkach Towarowej Giełdy Energi (TGE) nie powodują powstania ekspozycji na ryzyko kredytowe, ponieważ system gwarantowania rozliczeń za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych (IRGiT) zapewnia bezpieczeństwo rozliczeń każdemu Członkowi Izby w razie niewypłacalności poszczególnych uczestników rynku. W celu zminimalizowania ryzyka niespłacalności wiarygodności z tytułu sprzedaży poza TGE wprowadzane są jednolite zasady zawierania umów kompleksowych sprzedaży, mające na celu zabezpieczenie należności handlowych z tego tytułu.

Przed zawarciem umów sprzedaży o znacznej wartości przeprowadzana jest weryfikacja sytuacji finansowej przyszłego odbiorcy (wraz ze sprawdzeniem w Rejestrach Dłużników) w celu określenia jego wiarygodności finansowej. Ocena ta jest podstawą do określenia formy zabezpieczenia umowy.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości, wynosiła 250 milionów złotych (331 milionów złotych na koniec 2013 roku).

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

Okres, jaki upłynął od terminu spłaty	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
do 1 miesiąca	188	263
od 1 do 3 miesięcy	54	48
od 3 miesięcy do 1 roku	4	16
od 1 roku do 5 lat	4	4
Razem należności netto przeterminowane	250	331

Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu zawartych pochodnych instrumentów finansowych jest równa wartości bilansowej dodatniej wyceny wg wartości godziwej i na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 388,2 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 2014 roku była denominowana w NOK – na dzień 31 grudnia 2014 roku pożyczka udzielona PGNiG Upstream International AS w wysokości 4.895,6 milionów NOK z datą spłaty do 20 grudnia 2021 roku.

Ryzyko walutowe zostało zabezpieczone transakcjami CCIRS (Cross Currency Interest Rate Swap) które zabezpieczają ww. ryzyko w okresie do roku 2017.

Ponadto spółka zależna PGNiG Finance AB z siedzibą w Szwecji w 2012 roku wyemitowała euroobligacje stałokuponowe na kwotę 500 milionów EUR z datą wykupu w 2017 roku a pozyskane środki zostały przekazane PGNiG S.A. w formie pożyczki. Ryzyko walutowe zostało zabezpieczone 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.

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej w Spółce są zobowiązania finansowe. Na dzień 31 grudnia 2014 roku najistotniejsze ryzyko stopy procentowej generowały pożyczki udzielone spółkom zależnym PGNiG Upstream International AS i PGNiG Termika S.A. oraz wyemitowane euroobligacje. Ryzyko wynikające z tych należności i zobowiązań zostało zabezpieczone transakcjami CCIRS oraz IRS (Interest Rate Swap).

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

Ryzyko wynikające z wyemitowanych obligacji kierowanych do inwestorów krajowych oraz obligacji wewnątrzgrupowych ze względu na krótkie terminy wykupu obligacji oraz okresowe ustalanie kosztów długu ryzyko stopy procentowej 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.

Ryzyko towarowe

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

Ryzyko cenowe związane jest z kontraktami na dostawy paliwa gazowego oraz kontraktami sprzedaży wynikającymi z codziennego ofertowania i sprzedaży na Towarowej Giełdzie Energii S.A.. 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 2014 roku szczegółowo identyfikowała i zabezpieczała tego rodzaju ryzyko. Do zabezpieczenia cen towarów Spółka wykorzystywała opcje azjatyckie call z rozliczeniem europejskim, strategie opcyjne risk reversal, swapy towarowe oraz transakcje futures i forward.

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 związanego 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. posiada umowy na linie kredytowe na łączną kwotę 360 mln złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występowało zadłużenie w rachunkach bieżących PGNiG SA.

Dodatkowo, w celu zoptymalizowania procesu zarządzania środkami pieniężnymi w Grupie Kapitałowej, PGNiG S.A. zawarła Umowę programu emisji obligacji krótkoterminowych na łączną kwotę 3.000 milionów złotych. W ramach tego programu PGNiG S.A. emituje krótkoterminowe obligacje dyskontowe do swoich „nadpłynnych” spółek do kwoty 1 000 milionów złotych oraz nabywa obligacje spółek z GK, do maksymalnej kwoty 2 000 milionów złotych.

Wartość nominalna zadłużenia z tytułu emisji obligacji do spółek z Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 475 milionów złotych.

W celu zwiększenia bezpieczeństwa płynności Spółka uruchomiła kilka programów emisji obligacji:

- Umowa programu emisji obligacji na kwotę 7.000 milionów złotych w ramach której Spółka może emitować obligacje dyskontowe z terminem zapadalności od jednego do dwunastu miesięcy. Celem Programu jest zaspokojenie ogólnych potrzeb płynnościowych PGNiG S.A., związanych także z realizacją inwestycji. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występowało zadłużenie z tytułu emisji obligacji korporacyjnych.
- Umowa programu emisji obligacji na kwotę 4.500 milionów złotych w ramach której Spółka może emitować obligacje zerokuponowe lub kuponowe z terminem zapadalności od siedmiu dni do dziesięciu lat. Program emisji obligacji kierowany do inwestorów krajowych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zadłużenie z tytułu ww obligacji wynosi 2.500 milionów złotych.
- Umowa programu emisji obligacji na kwotę do 1.000 milionów złotych w ramach której Spółka może emitować obligacje kuponowe z terminem zapadalności równym co najmniej 12 miesięcy. Celem Programu mogą być wyłącznie wydatki inwestycyjne. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występowało zadłużenie z tytułu ww Programu.
- EMTN program emisji euroobligacji na kwotę 1.200 milionów EUR. PGNiG Finance AB wyemitowała pierwszą transzę w kwocie 500 milionów EUR. Środki uzyskane z tej emisji zostały następnie przekazane PGNiG SA w formie pożyczki. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zadłużenie PGNiG z tytułu otrzymanej od PGNiG Finance AB pożyczki wynosi 500 mln EUR.

Ponadto w 2014 roku PGNiG podpisało umowę systemu zarządzania środkami pieniężnymi „Cashpool” z Bankiem Pekao SA w celu poprawy skuteczności zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej. Wprowadzenie Cashpoolingu w GK PGNiG ułatwiło planowanie płynności w Grupie oraz zmniejszenie zależności od zewnętrznych źródeł finansowania. Dzięki lepszemu wykorzystaniu wolnych środków pieniężnych obniżone zostaną koszty finansowania w Grupie Kapitałowej.

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

31 grudnia 2014	Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów, pożyczek i obligacji	Inne zobowiązania długoterminowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	Razem wydatki
do 1 roku	656	1 385	2 041
od 1 roku do 5 lat	4 498	60	4 558
powyżej 5 lat	-	9	9
Razem	5 154	1 454	6 608

31 grudnia 2013	Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów, pożyczek i obligacji	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
powyżej 5 lat	-	4	4
Razem	6 123	1 842	7 965

*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 księgowa na dzień 31 grudnia 2014	kontraktowe przepływy pieniężne, z tego:	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
- transakcje zamiany stóp procentowych (IRS, CCIRS) zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka	194	180	9	171
- wpływy	-	5 423	647	4 776
- wypływy	-	(5 243)	(638)	(4 605)
- transakcje forward	4	(14)	(14)	-
- wpływy	-	801	797	4
- wypływy	-	(815)	(811)	(4)
- opcje walutowe call	50	-	-	-
- wpływy	-	-	-	-
- wypływy	-	-	-	-
- opcje towarowe	(2)	-	-	-
- wpływy	-	-	-	-
- wypływy	-	-	-	-
- swapy towarowe	(281)	-	-	-
- wpływy	-	-	-	-
- wypływy	-	-	-	-
Razem	(35)	166	(5)	171

	Wartość księgowa na dzień 31 grudnia 2013	kontraktowe przepływy pieniężne, z tego:	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
- transakcje zamiany stóp procentowych (IRS, CCIRS) zawarte 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)

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 wykorzystała poziom zmienności (volatility) rynkowej (implikowanej) dla okresu półrocznego i przyjęła średnią wartość 10% dla analizy wrażliwości na koniec grudnia 2014 roku dla kursów walut (na koniec grudnia 2013 roku było również 10%), 100pb dla stóp procentowych (na 31 grudnia 2013 roku było również 100pb) oraz 40% dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych (na 31 grudnia 2013 roku było to 15%).

Przeprowadzona analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2014 roku wskazuje, że zysk netto byłby o 48 milionów 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 17 mln złotych z powodu umocnienia NOK, spadek zysku o 27 milionów złotych z powodu umocnienia USD oraz spadek zysku o 4 miliony złotych z powodu umocnienia EUR). Niższy zysk jest przede wszystkim rezultatem wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz wzrostu ujemnej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych (ujemna wartość godziwa transakcji CCIRS w NOK). Ujemna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych została w dużej części skompensowana przez wzrost dodatniej 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 wzmocniony przez wzrost zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w USD.

Zysk netto na dzień 31 grudnia 2014 roku byłby o 25 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 (zysk 12 milionów złotych z powodu osłabienia USD, zysk 17 milionów złotych z powodu osłabienia NOK, strata 5 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. Dodatkowo dodatni wynik wspomaga spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług w USD i w 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 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.

Na następnych stronach zostały przedstawione szczegółowe zestawienia analizy wrażliwości instrumentów finansowych w walucie na zmiany kursów walutowych, odpowiednio dla 2014 roku i dla 2013 roku.

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

	Wartość księgowa na dzień 31 grudnia 2014				Ryzyko walutowe			
	Zmian kursu o:				-10%			
	10%							
	dla EUR	dla USD	dla NOK	dla pozostałych walut	dla EUR	dla USD	dla NOK	dla pozostałych walut
Aktywa finansowe								
Udziały i akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki i inne aktywa finansowe	2 807	3	-	278	(3)	-	(278)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90	2	7	-	(2)	(7)	-	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych*	358	234	-	-	-	-	299	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65	2	5	-	(2)	(5)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	241	12	278	(7)	(12)	21	-
Podatek 19%	-	(46)	(2)	(53)	1	2	(4)	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	195	10	225	(6)	(10)	17	-
<i>razem waluty</i>	-		430			2		
Zobowiązania finansowe								
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne (w tym leasing finansowy)	2 203	220	-	-	(220)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	596	26	34	-	(26)	(34)	-	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych*	5	-	11	299	245	7	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	246	45	299	(1)	(27)	-	-
Podatek 19%	-	(47)	(8)	(57)	-	5	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	199	37	242	(1)	(22)	-	-
<i>razem waluty</i>			478			(23)		
Razem zwiększenie/zmniejszenie	-	(4)	(27)	(17)	(5)	12	17	-
razem waluty	-		(48)			25		

* 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.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

	Wartość księgowa na dzień 31 grudnia 2013								
	Zmian kursu o: 10%					Ryzyko walutowe			
	-10%								
	dla EUR	dla USD	dla NOK	dla pozostałych walut		dla EUR	dla USD	dla NOK	dla pozostałych walut
Aktywa finansowe									
Udziały i akcje**	9	1	-	-	-	(1)	-	-	-
Udzielone pożyczki i inne aktywa finansowe	2 646	-	-	265	-	-	-	(265)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	112	-	10	-	-	-	(10)	-	-
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)	-	-	13	(13)	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	188	67	215	-	(2)	(55)	51	-
razem waluty	-		471				(6)		
Zobowiązania finansowe									
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne (w tym leasing finansowy)	2 139	214	-	-	-	(214)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	655	16	49	-	-	(16)	(49)	-	-
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)	-	-
razem waluty			493				(23)		
Razem zwiększenie/zmniejszenie	-	2	27	(51)	-	(11)	(23)	51	-
razem waluty	-		(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.

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

31.12.2014					
		10%		-10%	
		<i>dla EUR</i>	<i>dla USD</i>	<i>dla EUR</i>	<i>dla USD</i>
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem		93	135	(49)	(42)
Podatek 19%		(18)	(26)	9	8
Wpływ na kapitały po opodatkowaniu		75	110	(40)	(34)
Razem waluty		185		(74)	

31.12.2013					
		10%		-10%	
		<i>dla EUR</i>	<i>dla USD</i>	<i>dla EUR</i>	<i>dla USD</i>
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem		143	72	(59)	(57)
Podatek 19%		(27)	(14)	11	11
Wpływ na kapitały po opodatkowaniu		116	58	(48)	(46)
Razem waluty		174		(94)	

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 o 185 milionów złotych. W przypadku spadku kursu USD oraz EUR o 10% wystąpiłaby sytuacja odwrotna tj. nastąpiłoby zmniejszenie kapitału własnego o 74 miliony złotych. Wynika to z faktu, że Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne, których wycena w części skutecznej odnoszona jest na kapitał własny, do zabezpieczania 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 2014 roku	10%	(10%)
kurs EUR/PLN	4,2623	4,6885	3,8361
kurs USD/PLN	3,5072	3,8579	3,1565
kurs NOK/PLN	0,4735	0,5209	0,4262

	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

Spółka zbadała wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych. Dla analizy wrażliwości za 2014 roku przyjęto 40% zmienność dla tego typu instrumentów (na 31 grudnia 2013 roku było to 15%).

W poniższych tabelach została zaprezentowana analiza wrażliwości dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych na zmiany cen dla 2014 oraz 2013 roku

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

	Wartość księgowa na dzień 31 grudnia 2014									
	Zmian ceny o: 40%					-40%				
	Gasoil	Fueloil	TTF	EE	Gaz TGE	Gasoil	Fueloil	TTF	EE	Gaz TGE
Aktywa finansowe										
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych	30	2	-	-	-	-	1	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		2	-	-	-	-	1	-	-	-
Podatek 19%										
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		2	-	-	-	-	1	-	-	-
<i>razem towary</i>			2				1			
Zobowiązania finansowe										
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych dla towarowych transakcji na surowcach energetycznych	313	-	1	65	-	-	-	-	12	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		-	1	65	-	-	-	-	12	-
Podatek 19%		-	-	(12)	-	-	-	-	(2)	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-	1	53	-	-	-	-	10	-
<i>razem towary</i>			54				10			
Razem zwiększenie/zmniejszenie		2	(1)	(53)	-	-	1	-	(10)	-
<i>razem towary</i>			(52)				(9)			

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

Wartość księgowa na dzień 31 grudnia 2013											
<i>Zmian ceny o:</i>											
15%											
-15%											
	Gasoil	Fueloil	TTF	EE	Gaz TGE	Gasoil	Fueloil	TTF	EE	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%		-	(1)	4	-	4	-	-	-	-	
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		(2)	2	(15)	1	(17)	-	-	-	-	
<i>razem towary</i>			(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)
<i>razem towary</i>								9			
Razem zwiększenie/zmniejszenie	(2)	2	(15)	1	(17)	(4)	(3)	(18)	(1)	17	
<i>razem towary</i>			(31)					(9)			

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 2014

	<i>Gasoil</i>	<i>Fueloil</i>	<i>TTF</i>	<i>Gasoil</i>	<i>Fueloil</i>	<i>TTF</i>
<i>Zmiany cen o:</i>		40%			-40%	
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem	56	43	337	(48)	(35)	(224)
Podatek 19%	(11)	(8)	(64)	9	7	43
Wpływ na kapitały po opodatkowaniu	45	35	273	(39)	(28)	(181)
Razem towary		353			(248)	

31 grudnia 2013

	<i>Gasoil</i>	<i>Fueloil</i>	<i>TTF</i>	<i>Gasoil</i>	<i>Fueloil</i>	<i>TTF</i>
<i>Zmiany cen o:</i>		15%			-15%	
Wpływ na kapitały przed opodatkowaniem	73	62	411	(22)	(28)	(193)
Podatek 19%	(14)	(12)	(78)	4	5	37
Wpływ na kapitały po opodatkowaniu	59	50	333	(18)	(23)	(156)
Razem towary		442			(197)	

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 40% (15% dla 2013 roku) spowodowałby zwiększenie kapitału własnego za pośrednictwem innych całkowitych dochodów o 353 miliony złotych. W przypadku spadku cen o 40% (15% dla 2013 roku) wystąpiłaby sytuacja odwrotna tj. nastąpiłoby zmniejszenie kapitału własnego o 248 milionów złotych. Wynika to z faktu, że Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne, których wycena w części skutecznej odnoszona jest na kapitał własny, do zabezpieczenia się przed wzrostem cen surowców energetycznych, które stanowią największą pozycję kosztową 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 2014 roku (dla 2013 roku zmienność była ustalona również na +/-100 punktów bazowych).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wrażliwość udzielonych pożyczek i obligacji na zmianę stóp procentowych o +/-100 punktów bazowych wynosiła +/- 44 miliony złotych. Natomiast wrażliwość na zmianę stóp procentowych o +/-100 punktów bazowych zobowiązań kredytowych i wyemitowanych obligacji, opartych o zmienną stopę procentową wyniosła +/- 52 miliony złotych.

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.

Analiza wrażliwości pochodnych instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

	Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014	zmiana o:	
		+100 bp	-100 bp
Udzielone pożyczki	3 391	34	(34)
Obligacje	991	10	(10)
Razem należności	-	44	(44)
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 201	22	(22)
Wyemitowane obligacje	2 953	30	(30)
Razem zobowiązania	-	52	(52)
Razem zmiana	-	(8)	8

	Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013	zmiana o:	
		+100 bp	+100 bp
Udzielone pożyczki	3 247	32	(32)
Razem należności	-	32	(32)
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 139	21	(21)
Wyemitowane obligacje	3 984	40	(40)
Razem zobowiązania	-	61	(61)
Razem zmiana	-	(29)	29

Z analizy wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej została wyłączone 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 2014 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 2014 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 opcji walutowych Call została przeprowadzona wg modelu Garmana-Kohlhagena, natomiast wycena towarowych opcji azjatyckich Call i Put została przeprowadzona wg modelu Espen Levy-ego. Wycena transakcji CCIRS, IRS, forward i forward rozliczany do średniej z danego okresu dokonywana jest metodą dyskontową. Do wyceny wykorzystano dane rynkowe, dotyczące: stóp procentowych, kursów walutowych, basis spread'ów cen towarów i zmienności towarowej (volatility) na dzień 31 grudnia 2014 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 notcie 2.3.11.

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

Typ zastosowanego powiązania zabezpieczającego to zabezpieczenie przyszłych, wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych związanych z ponoszonymi przez 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 roku 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 zabezpieczanego oraz zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

Pochodne Instrumenty finansowe

Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna w walucie	Waluta / aktywo	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	Zabezpieczane ryzyko
Cross Currency Interest Rate Swap							
euroobligacje	500	EUR	1 - 3 lata	4,1580	193		ryzyko walutowe i stopy procentowej
pożyczka	730	NOK	1 - 3 m-cy	0,5595	53		ryzyko walutowe i stopy procentowej
pożyczka	4 350	NOK	1 - 3 lata	0,5033	54		ryzyko walutowe i stopy procentowej
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
					300	168	
Interest Rate Swap							
pożyczka	1 500	PLN	powyżej 3 lat	-	(106)		ryzyko stopy procentowej
pożyczka	1 500	PLN	powyżej 3 lat	-		(23)	ryzyko stopy procentowej
					(106)	(23)	
Forward							
pożyczka	850	NOK	3 - 12 m-cy	0,4697	(4)		ryzyko walutowe
zakupy inwestycyjne Termika	1	USD	1 - 3 m-cy	3,3515	-		ryzyko walutowe
płatności za gaz	35	USD	1 - 3 m-cy	3,3562	5		ryzyko walutowe
uprawnienia do emisji CO2	2	EUR	3 - 12 m-cy	4,2354	-		ryzyko walutowe
uprawnienia do emisji CO2	-	EUR	3 - 12 m-cy	4,3175	-		ryzyko walutowe
uprawnienia do emisji CO2	-	EUR	1 - 3 lata	4,4175	-		ryzyko walutowe
płatności za gaz	65	EUR	1 - 3 m-cy	4,2385	2		ryzyko walutowe
płatności za gaz	40	EUR	3 - 12 m-cy	4,2732	1		ryzyko walutowe
płatności za gaz	10	EUR	1 - 3 lata	4,2997	-		ryzyko walutowe
zakupy inwestycyjne Termika	1	USD	1 - 3 m-cy	3,3515	-		ryzyko walutowe
zakupy inwestycyjne Termika	-	EUR	3 - 12 m-cy	4,3175	-		ryzyko walutowe
zakupy inwestycyjne Termika	-	EUR	1 - 3 lata	4,4175	-		ryzyko walutowe
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	-		-	ryzyko walutowe
zakupy inwestycyjne Termika	1	EUR	3 - 12 m-cy	4,2195		-	ryzyko walutowe
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
					4	(31)	

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

Pochodne Instrumenty finansowe cd.

Opcje call						
płatności za gaz	25	EUR	1 - 3 m-cy	4,3350	1	ryzyko walutowe
płatności za gaz	72	EUR	3 - 12 m-cy	4,3915	3	ryzyko walutowe
płatności za gaz	45	EUR	1 - 3 lata	4,4975	5	ryzyko walutowe
płatności za gaz	260	USD	1 - 3 m-cy	3,4221	29	ryzyko walutowe
płatności za gaz	90	USD	3 - 12 m-cy	3,4575	12	ryzyko walutowe
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
					50	12

Futures						
działalność tradingowa	1	energia elektryczna	1-3 miesięcy	168,89	6	ryzyko cen energii
działalność tradingowa	1	energia elektryczna	1-3 miesięcy	171,50	(6)	ryzyko cen energii
działalność tradingowa	1	energia elektryczna	3-12 miesięcy	171,03	12	ryzyko cen energii
działalność tradingowa	1	energia elektryczna	3-12 miesięcy	174,92	(12)	ryzyko cen energii
działalność tradingowa	-	energia elektryczna	1-3 lata	179,73	-	ryzyko cen energii
działalność tradingowa	-	energia elektryczna	1-3 lata	179,73	-	ryzyko cen energii
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	-	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	-	gaz TGE	1 - 3 lata	111,00	-	ryzyko cen gazu
					-	2

Opcje call commodity						
płatności za gaz	0,170	FO	1 - 3 m-cy	626,12	-	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,195	FO	3 - 12 m-cy	549,86	-	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,095	GO	1 - 3 m-cy	940,39	-	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,081	GO	3 - 12 m-cy	845,07	-	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	1,092	TTF	1 - 3 m-cy	24,93	-	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	1,015	TTF	3 - 12 m-cy	23,67	4	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	1,091	TTF	1 - 3 lata	24,95	8	ryzyko cen towarów
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
płatności za gaz	8,650	TTF	3 - 12 m-cy	26,73	26	ryzyko cen towarów
					12	40

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
 (w milionach złotych)

Pochodne Instrumenty finansowe cd.

Opcje put commodity						
płatności za gaz	0,024	FO	3 - 12 m-cy	391,25	(7)	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,013	GO	3 - 12 m-cy	672,12	(7)	ryzyko cen towarów
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
					(14)	-
					(14)	-
Swap towarowy						
zakupy inwestycyjne Termika	0,009	API2	1 - 3 m-cy	72,90	-	ryzyko towarowe
płatności za gaz	0,087	FO	1 - 3 m-cy	598,25	(18)	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,136	FO	3 - 12 m-cy	483,61	(77)	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,052	GO	1 - 3 m-cy	896,24	(15)	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,107	GO	3 - 12 m-cy	773,05	(71)	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	4,301	TTF	1 - 3 m-cy	24,24	(41)	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	4,692	TTF	3 - 12 m-cy	23,83	(58)	ryzyko cen towarów
płatności za gaz	0,186	TTF	1 - 3 lata	23,90	(1)	ryzyko cen towarów
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
					(281)	17
					(281)	17
	Razem				(35)	184
	wycena pozytywna	aktywa			388	307
	Wycena negatywna	zobowiązania			(423)	(123)

GO – Gasoil

FO – FuelOil

TTF – Natural Gas at the Title Transfer Facility

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 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych- niezrealizowane	61	257
Wynik na instrumentach pochodnych - zrealizowane	(496)	(176)
Razem wynik na instrumentach pochodnych ujęty w rachunku zysków i strat	(435)	81
z tego:		
ujęty w koszcie zużycia surowców i materiałów	(315)	(53)
ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych netto	(212)	(228)
ujęty w przychodach lub kosztach finansowych	92	362
Wynik na wycenie instrumentów pochodnych ujęty w innych całkowitych dochodach- niezrealizowane	(264)	72
Razem wynik na instrumentach pochodnych ujęty w kapitałach	(699)	153

35. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania PGNiG S.A. za rok 2014 przeprowadzona została analiza poszczególnych pozycji warunkowych pod względem:

- prawdopodobieństwa wpływu/wypływu korzyści ekonomicznych z tytułu posiadanych należności/zobowiązań warunkowych
- eliminacji kwot dotyczących należności i zobowiązań warunkowych ujętych w sprawozdaniu w sytuacji finansowej

W wyniku przeprowadzonej analizy nastąpił spadek wartości należności warunkowych na koniec okresu porównawczego w stosunku do danych prezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PGNiG S.A. za 2013 rok o 9 344 miliony złotych oraz odpowiednio spadek wartości zobowiązań warunkowych o kwotę 137 milionów złotych.

35.1. Należności warunkowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Od jednostek powiązanych:		
z tytułu otrzymanych weksli	4 563	4 360
Od jednostek powiązanych razem	4 563	4 360
Od jednostek pozostałych:		
z tytułu otrzymanych poręczeń i gwarancji	55	102
z tytułu otrzymanych weksli	3	97
Od jednostek pozostałych razem	58	199
Należności warunkowe razem	4 621	4 559

35.2. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Na rzecz pozostałych jednostek		
z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji*	9 968	9 525
z tytułu wystawionych weksli	1 203	94
Na rzecz jednostek pozostałych razem	11 171	9 619
Zobowiązania warunkowe razem	11 171	9 619

* Zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone według kursów NBP odpowiednio z 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku.

36. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

36.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
do 1 roku	2	8
od 1 do 5 lat	-	3
Razem	2	11

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania wynikające z podpisanych umów	3 924	4 068
Stan realizacji umów na dzień bilansowy	(2 690)	(2 580)
Zobowiązania wynikające z umów po dniu bilansowym	1 234	1 488

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 2014 roku PGNiG S.A. posiadała 44 podmiotów powiązanych, w tym:

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

37.1. Zakres podmiotów powiązanych na koniec 2014 roku

Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Procentowy udział PGNiG S.A. w kapitale	
PGNiG S.A. (podmiot dominujący)	Polska		
Spółki zależne od PGNiG S.A.		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
GEOFIZYKA Kraków S.A.	Polska	100,00%	100,00%
GEOFIZYKA Toruń S.A.	Polska	100,00%	100,00%
Exalo Drilling S.A.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Upstream International AS	Norwegia	100,00%	100,00%
Polish Oil And Gas Company – Libya B.V.	Holandia	100,00%	100,00%
Geovita S.A.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Technologie S.A.	Polska	100,00%	100,00%
GK PGNiG Sales&Trading GmbH ¹⁾	Niemcy	100,00%	100,00%
PGNiG Finance AB	Szwecja	100,00%	100,00%
PGNiG Termika S.A.	Polska	100,00%	100,00%
Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. ³⁾	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Serwis Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG SPV 5 Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG SPV 6 Sp. z o.o. ⁶⁾	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG SPV 7 Sp. z o.o. ⁶⁾	Polska	100,00%	100,00%
BUD-GAZ P.P.U.H. Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	100,00%	100,00%
Polskie Elektrociepłownie Gazowe Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	100,00%	100,00%
Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa Gazoprojekt S.A. ²⁾	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%

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

Spółki pośrednio powiązane od PGNiG S.A.			
Oil Tech International F.Z.E.	UAE	100,00%	100,00%
Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Gas Assets Management Sp. z o.o. w organizacji ⁴⁾	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%	85,51%
GAZ Sp. z o.o.	Polska	80,00%	80,00%
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%
Zakład Separacji Popiołów Siekierki Sp. z o.o.	Polska	70,00%	-
Gazobudowa Kraków Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Polska	47,17%	47,17%
Geotermia Sp. z o.o.	Polska	25,00%	25,00%
Spółki współzależne od PGNiG S.A.			
SGT EUROPOL GAZ S.A. ⁵⁾	Polska	49,74%	49,74%
InterTransGas GmbH w likwidacji	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. w upadłości likwidacyjnej	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 PGNiG Sales & Trading obejmuje PGNiG Sales & Trading GmbH oraz jej spółkę zależną XOOL GmbH;

²⁾ 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%

³⁾ W dniu 1 lipca 2013 roku nastąpiło połączenie spółek INVESTGAS S.A. z Operatorem Systemu Magazynowania Sp. z o.o.

⁴⁾ Udział pośredni poprzez Spółki: PGNiG SPV6 udział wynoszący 99% oraz PGNiG SPV5 udział wynoszący 1%

⁵⁾ W tym: 48,00 % udział bezpośredni, a 1,74% udział pośredni poprzez spółkę GAS - TRADING S.A.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

37.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 metoda praw własności	31 grudnia 2014	1 303	5 465	527	326	172
	31 grudnia 2013	884	6 662	343	642	437
Jednostki stowarzyszone	31 grudnia 2014	39	-	-	-	-
	31 grudnia 2013	35	-	-	-	-
Podmioty powiązane pozostałe nie konsolidowane	31 grudnia 2014	3	1	3	13	-
	31 grudnia 2013	7	9	2	9	-
Razem podmioty powiązane	31 grudnia 2014	1 345	5 466	530	339	172
	31 grudnia 2013	926	6 671	345	651	437

		Należności brutto od podmiotów powiązanych	Należności netto od podmiotów powiązanych	Należności finansowe, w tym: z tyt. leasingu finansowego, nabytych obligacji	Udzielone pożyczki brutto podmiotom powiązany	Udzielone pożyczki netto podmiotom powiązany	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 metoda praw własności	31 grudnia 2014	477	477	1 003	4 703	4 703	745	2 676
	31 grudnia 2013	216	216	11	4 570	4 570	681	2 702
Jednostki stowarzyszone	31 grudnia 2014	5	5	-	-	-	7	-
	31 grudnia 2013	4	4	-	-	-	6	-
Podmioty powiązane pozostałe nie konsolidowane	31 grudnia 2014	-	-	-	236	197	-	-
	31 grudnia 2013	1	1	-	216	185	1	-
Razem podmioty powiązane	31 grudnia 2014	482	482	1 003	4 939	4 900	752	2 676
	31 grudnia 2013	221	221	11	4 786	4 755	688	2 702

W 2014 roku Spółka nie zawarła żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Spółka sporządza dokumentację dla transakcji z jednostkami powiązаныmi zgodnie 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 powiązаныmi, w przypadku gdy łączna kwota zobowiązań/należności (z jednym kontrahentem na podstawie jednej umowy) lub jej równowartość w złotych przekracza w roku kalendarzowym wartość 100 tysięcy euro dla transakcji towarowych oraz 30 tysięcy euro dla transakcji związanych ze świadczeniem usług, sprzedażą lub udostępnieniem wartości niematerialnych.

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 2014 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. ORLEN Południe S.A., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., Grupa LOTOS S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Energa-Obrót S.A, Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.

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.

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 2014 do 31 grudnia 2014		
	Łączna kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w 2014 roku	Łączna kwota wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych w 2014 roku	Razem wynagrodzenie wypłacone w 2014 roku
	(w tysiącach złotych)		
Razem Zarząd w tym:	11 687,98	3 779,96	15 467,94
Mariusz Zawisza - Prezes Zarządu	1 177,52	757,34	1 934,86
Jarosław Bauc - Wiceprezes Zarządu	970,50	674,28	1 644,78
Waldemar Wójcik - Wiceprezes Zarządu ¹⁾	711,24	504,59	1 215,83
Zbigniew Skrzyplikiewicz - Wiceprezes Zarządu	965,43	607,95	1 573,38
Violetta Jasińska-Jaśkowiak - Prokurent	498,91	100,54	599,45
Osoby zarządzające w 2014 roku, ale nie pełniące już swoich funkcji na 31 grudnia 2014 roku:			
Andrzej Parafianowicz ²⁾	610,24	410,86	1 021,10
Jerzy Kurella ³⁾	1 070,23	724,40	1 794,63
Osoby zarządzające w 2013 roku, ale nie pełniące już swoich funkcji na 31 grudnia 2013 roku:			
Jacek Murawski	2 338,86	0,00	2 338,86
Mirosław Szałuba	2 311,85	0,00	2 311,85
Radosław Dudziński	492,00	0,00	492,00
Grażyna Piotrowska Oliwa	541,20	0,00	541,20
Razem Rada Nadzorcza w tym:	371,96	24,37	396,33
Wojciech Chmielewski ^{5), 6)}	45,24	-	45,24
Agnieszka Chmielarz ⁵⁾	16,87	-	16,87
Józef Głowacki ⁵⁾	16,87	-	16,87
Mieczysław Kawecki ⁵⁾	16,87	24,37	41,24
Marcin Moroń ⁵⁾	16,87	-	16,87
Janusz Pilitowski ^{5), 6)}	45,24	-	45,24
Agnieszka Woś ⁶⁾	28,54	-	28,54
Ewa Sibrecht-Ośka ⁵⁾	16,87	-	16,87
Jolanta Siergiej ⁵⁾	16,87	-	16,87
Magdalena Zegarska ⁶⁾	28,54	-	28,54
Sławomir Borowiec ⁶⁾	28,54	-	28,54
Andrzej Janiak ^{4), 6)}	34,65	-	34,65
Ryszard Wąsowicz ⁶⁾	28,54	-	28,54
Agnieszka Trzaskalska ⁷⁾	9,69	-	9,69
Bogusław Nadolnik ⁸⁾	21,76	-	21,76
Razem	12 059,94	3 804,33	15 864,27

¹⁾ Waldemar Wójcik pełni funkcję Członka Zarządu od dnia 3 kwietnia 2014 roku,

²⁾ Andrzej Parafianowicz został zawieszony przez Radę Nadzorczą w dniu 18 czerwca 2014 roku, przestał pełnić funkcję Członka Zarządu w 7 sierpnia 2014 roku,

³⁾ Jerzy Kurella pełnił funkcję Członka Zarządu do dnia 29 grudnia 2014 roku,

⁴⁾ Andrzej Janiak pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 26 marca 2014 roku do dnia 15 maja 2014 roku,

⁵⁾ Osoby pełniące funkcje Członków Rady Nadzorczej do dnia 15 maja 2014 roku,

⁶⁾ Osoby pełniące funkcje Członków Rady Nadzorczej od dnia 15 maja 2014 roku,

⁷⁾ Agnieszka Trzaskalska pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 15 maja 2014 roku do dnia 30 lipca 2014 roku,

⁸⁾ Bogusław Nadolnik pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 15 maja 2014 roku do dnia 6 listopada 2014 roku.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
(w milionach złotych)

Imię i nazwisko	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013		
	łącznie kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w 2013 roku	łącznie 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 Szkałuba - Wiceprezes Zarządu	1 080,41	183,61	1 264,02
Zbigniew Skrzypkiewicz - Wiceprezes Zarządu ¹⁾	57,95	0,00	57,95
Violetta Jasińska-Jaśkowiak – Prokurent ²⁾	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 ³⁾	20,38	0,00	20,38
Zbigniew Skrzypkiewicz ⁴⁾	10,71	0,00	10,71
Razem	5 564,16	1 471,89	7 036,05

¹⁾ Zbigniew Skrzypkiewicz pełni funkcję Członka Zarządu od dnia 16 września do 16 grudnia 2013 roku,

²⁾ Violetta Jasińska-Jaśkowiak pełni funkcję Prokurenta od dnia 20 grudnia 2013 roku,

³⁾ Mieczysław Puławski pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 26 czerwca 2013 roku,

⁴⁾ Zbigniew Skrzypkiewicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 26 czerwca do 15 września 2013 roku.

37.5. Wynagrodzenie firmy audytorskiej za obowiązkowe badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego oraz inne usługi

	Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
	w tysiącach PLN	
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	56,61	89,70
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	63,14	100,05
Inne usługi poświadczające, w tym za przegląd sprawozdań finansowych	471,00	500,00
Pozostałe usługi	7,00	2,22
Razem	597,75	691,97

37.6. Wspólne ustalenia umowne

W 2014 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.) oraz LOTOS Petrobaltic S.A.

W dniu 31 marca 2014 roku PGNiG S.A. i Chevron Polska Energy Resources Sp. z o.o. zawarły umowę pierwszej fazy współpracy przy poszukiwaniu niekonwencjonalnych złóż gazu. Przedmiotem współpracy jest wspólna ocena zasobów gazu ze złóż niekonwencjonalnych na 4 koncesjach poszukiwawczych w południowo-wschodniej Polsce tj. Zwierzyniec i Grabowiec (koncesje należące do Chevron Polska Energy Resources Sp. z o.o.) oraz Tomaszów Lubelski i Wiszniów – Tarnoszyn (koncesje należące do PGNiG S.A.). Udziały PGNiG S.A. wynoszą 50% (operator) i Chevron Polska Energy Resources Sp. z o.o. – 50%.

LOTOS Petrobaltic S.A., siedziba: Gdańsk 80 -718, ul. Elbląska 135

W 31 grudnia 2014 roku PGNiG S.A. i LOTOS Petrobaltic S.A. podpisały umowę o wspólnych operacjach na koncesji Górowo Ławieckie. Udziały PGNiG S.A. wynoszą 51% (operator), a LOTOS Petrobaltic S.A. – 49%.

W 2014 roku PGNiG S.A. realizowała współpracę z firmą LOTOS Petrobaltic S.A. na obszarze koncesyjnym PGNiG S.A.:

- „Kamień Pomorski” na podstawie umowy z dnia 14 sierpnia 2013 roku (umowa weszła w życie w II półroczu 2014 roku); udziały wynoszą PGNiG S.A. (operator) – 51%, LOTOS Petrobaltic S.A. – 49%.

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

W 2014 roku PGNiG S.A. kontynuowała współpracę z firmą FX Energy Poland Sp. z o.o. na obszarach koncesyjnych PGNiG S.A.:

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

oraz na koncesji należącej do 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%

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 2014 roku PGNiG S.A. kontynuowała współpracę z firmą EuroGas Polska Sp. z o.o. oraz Energia Bieszczady Sp. z o.o. na obszarze koncesyjnym PGNiG S.A.:

- „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%,

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

W 2014 roku PGNiG S.A. kontynuowała współpracę z firmą Orlen Upstream Sp. z o.o. na obszarze koncesyjnym PGNiG S.A.:

- „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%,

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 San Leon Energy 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%.

37.7. Działalność poza granicami kraju

Ukraina

Spółka **Dewon P.S.A.** jest prywatną spółką akcyjną (nienotowaną na giełdzie papierów wartościowych). 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 2,49 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku) i dzieli się na 120 000 akcji o wartości nominalnej 92,89 UAH każda. Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku, wynosiła 2,5 miliona złotych i była 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.

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 Derrick, na bazie której prowadzona jest działalność produkcyjna.

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. Sąd Arbitrażowy wyrokiem z dnia 15 maja 2014 roku wydał korzystny wyrok na rzecz PGNiG S.A., który otwiera możliwości dochodzenia należnych kwot od DEWON P.S.A.

Oman

Kapitał zakładowy spółki **Sahara Petroleum Technology Llc** wynosi 0,15 milionów OMR (omańskich rialii), to jest 1,37 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku) i dzieli się na 150 000 udziałów o wartości 1 OMR każdy. Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2014 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 Ilc | 76 500 udziałów - 51% |

Spółka została zawiązana w 2000 roku, z inicjatywy Zakładu Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o. (obecnie oddział spółki Exalo Drilling S.A., w której PGNiG S.A. posiada 100% akcji). 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 0,85 milionów złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku zaangażowanie PGNiG S.A. w spółce InterTransGas GmbH wynosiło 0,8 miliona euro, to jest 3,41 miliona złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2014 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. Aktualnie proces likwidacji jest w toku.

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 42,62 miliony złotych (według średniego kursu NBP z 31 grudnia 2014 roku) Całość udziałów objęła PGNiG S.A. za wkład pieniężny opłacony w grudniu 2010 roku. Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2014 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 miliona euro, to jest 2,13 miliony złotych (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku), zarejestrowanej w Monachium. W momencie akwizycji Spółka XOOOL GmbH była operatorem gazowym posiadającym sieć 16 600 odbiorców końcowych gazu ziemnego w Niemczech.

Na koniec 2014 roku Grupa PST sprzedawała gaz ziemny do 45,8 tysięcy odbiorców końcowych (na koniec 2013 roku do 29 tysięcy odbiorców końcowych) i energię elektryczną do 14,7 tysięcy odbiorców końcowych (na koniec 2013 roku do ponad 6 tysięcy odbiorców końcowych)

PGNiG Sales & Trading GmbH posiada zarejestrowane oddziały w Pradze i Salzburgu.

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 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. 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 dniu 31 grudnia 2012 roku spółka wspólnie ze swoimi partnerami uruchomiła wydobycie ropy naftowej i gazu ziemnego ze złoża Skarv na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

Od stycznia 2013 roku prowadzona jest sprzedaż wydobytych węglowodorów. Ropa naftowa sprzedawana jest bezpośrednio z platformy spółce Shell International Trading and Shipping Company Ltd. i transportowana przez kontrahenta za pośrednictwem operującego wahadłowo zespołu tankowców. Gaz natomiast przesyłany jest gazociągiem Gassled Area B System do lądowego terminalu w Kårsto, następnie gazociągiem Gassled Area D System do Niemiec, gdzie odbiera go spółka PGNiG Sales & Trading GmbH (spółka zależna PGNiG S.A.).

W IV kwartale 2014 roku, Spółka nabyła udziały w kilku koncesjach produkcyjnych zlokalizowanych na Szelfie Norweskim od Francuskiej firmy Total: 8,0 % w złożu Gina Krog (w fazie zagospodarowania), 6,00 % w złożu Morvin (w produkcji), 24,243 % w złożu Vilje (w produkcji), 24,243 % w złożu Vale (w produkcji). Po tej transakcji Spółka będzie aktywnie współpracować w przyszłości z Francuską firmą Total na złożu Gina Krog. W 2015 roku planuje się prowadzenie wierceń poszukiwawczo-rozpoznawczych w obrębie złoża.

Na koniec 2014 roku zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w spółce wynosiło 1 092 miliony koron norweskich, to jest 517 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku). Wartość udziałów w księgach Jednostki Dominującej na koniec 2014 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.

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, położonym na pograniczu basenów Murzuq i Gadamesh w pobliżu granicy z Algierią.

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 2013 roku spółka zakończyła prace przygotowawcze i rozpoczęła pierwszą fazę wierceń, obejmującą wykonanie czterech odwiertów poszukiwawczych.

W latach 2012, 2013 i 2014 spółka została dokapitalizowana, bez emisji nowych udziałów, odpowiednio kwotą 25, 18 i 14,5 milionów dolarów amerykańskich, na finansowanie pierwszych odwiertów poszukiwawczych. Do końca 2013 roku wykonano dwa odwierty i przeprowadzono analizę ich wyników.

W związku z dokapitalizowaniem spółki POGC-Libya B.V. w 2014 roku Zarząd PGNiG S.A. podjął jednocześnie decyzję o zwiększeniu odpisu na wartość udziałów w kwocie 41 milionów złotych, oraz o zwiększeniu rezerwy do wartości 160 milionów złotych (137 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2013 roku) na wartość pozostałych zobowiązań koncesyjnych na projekt Murzuq w Libii.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zaangażowanie kapitałowe Jednostki Dominującej w spółce POGC Libya B.V. wynosiło 479,8 milionów złotych (według kursów NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku).

W dniu 12 sierpnia 2014 roku POGC-Libya, biorąc pod uwagę zaostrzenie sytuacji politycznej w Libii, notyfikowała władzom libijskim wystąpienie siły wyższej uniemożliwiającej realizację zobowiązań wynikających z umowy EPSA. W połowie grudnia 2014 roku Spółka otrzymała od władz libijskich pismo informujące o akceptacji notyfikacji siły wyższej. Okres realizacji zobowiązań umownych ulegnie kolejnemu przedłużeniu co najmniej o czas trwania siły wyższej.

Szwecja

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

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

W lutym 2012 roku Spółka (we współpracy z PGNiG S.A.) dokonała emisji I tranzy euroobligacji w kwocie 500 milionów euro, to jest 2131,2 milionów złotych (według kursu NBP z dnia 31 grudnia 2014 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 2014 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 2014 roku PGNiG S.A. rozpoczęła prace przygotowawcze do wiercenia otworów rozpoznawczych Rehman-2 i Rehman-3 (planowanych do wykonania w 2015 i 2016 roku). Natomiast w związku z atakami w rejonie wiercenia otworu poszukiwawczego Rizq-1 PGNiG S.A. dwukrotnie przerywała prace i zgłaszała wystąpienie siły wyższej. Prace na otworze Rizq-1 zostały wznowione w końcu grudnia 2014 roku. Eksploatacja odwiertów Rehman-1 i Hallel X-1 przebiegała bez zakłóceń, a wydobyty gaz dostarczany był do pakistańskiej sieci przesyłowej.

Oddział w Egipcie – Kair

W Egipcie PGNiG S.A. prowadziła prace poszukiwawcze na koncesji Bahariya (Blok nr 3), na podstawie umowy EPSA (*Exploration and Production Sharing Agreement*) z dnia 17 maja 2009 roku podpisanej z rządem Egiptu. Spółka posiadała 100% udziałów w wymienionej wyżej koncesji. W związku z negatywnymi wynikami poszukiwania podjęto decyzję o wygaszeniu koncesji i likwidacji oddziału w Egipcie. W 2014 roku dokonano końcowych rozliczeń ze spółką Egyptian General Petroleum Corporation (EGPC).

Oddział w Danii – Kopenhaga zlikwidowany

29 kwietnia 2014 roku został zlikwidowany Oddział w Danii. Decyzję o zamknięciu oddziału podjęto w 2012 roku po rezygnacji z koncesji 1/05 z powodu nieuzyskania przemysłowego przepływu węgłowodorów.

38 ZATRUDNIENIE (DANE W OSOBACH)

Zatrudnienie na koniec okresu w podziale na segmenty	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Poszukiwanie i wydobywanie	4 080	4 207
Obrót i magazynowanie	1 072	3 901
w tym Centrala	689	606
Pozostała działalność	36	39
Razem	5 188	8 147

Średnie zatrudnienie w okresie wyniosło 6 736 osób w 2014 roku (8 039 osób w 2013 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 2014	31 grudnia 2013
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych	5 154	6 123
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	2 664	3 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(1 942)	(1 683)
Zadłużenie netto	5 876	7 554
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	23 780	22 969
Kapitał i zadłużenie netto	29 656	30 523
Wskaźnik dźwigni	19,8%	24,7%

40 INNE ISTOTNE INFORMACJE

40.1. Informacje na temat procesu restrukturyzacji

W 2014 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.

W dniu 19 sierpnia 2014 roku Uchwałą Zarządu nr 464/2014 Zarząd Spółki podjął decyzję o wypowiedzeniu programu ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2014 roku. Decyzja ta została zaakceptowana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 5/IX.2014 z dnia 24 września 2014 roku.

Koszty świadczeń ostonowych 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 ostonowe byłym pracownikom Spółki BUD-GAZ Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowo-Handlowe Sp. z o.o. w likwidacji na łączną kwotę 1 miliona złotych.
2. W grudniu 2014 roku do Spółki PGNiG S.A. wpłynęły wnioski o wypłatę świadczeń ostonowych wynikających z Programu od pracowników Spółki PGNiG Technologie S.A. objętych restrukturyzacją zatrudnienia. Łączna kwota wnioskowanych wypłat wynosiła 20,5 milionów złotych. Z uwagi na trudną sytuację ekonomiczno-finansową PGNiG Technologie S.A. Spółka nie uruchomiła wypłat w 2014 roku. W dniu 8 stycznia 2015 roku Zarząd Spółki PGNiG S.A., ze względu na brak środków finansowych w kapitale rezerwowym Centralnego Funduszu Restrukturyzacji, negatywnie rozpatrzył wnioski byłych pracowników Spółki PGNiG Technologie.

40.2. 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. Wyrokiem z dnia 12 maja 2014 roku SOKiK oddalił odwołanie w całości i zasądził od PGNiG S.A. na rzecz Prezesa UOKiK zwrot kosztów procesu. W dniu 4 czerwca 2014 roku PGNiG S.A. zaskarżyła ww. wyrok apelacją. W chwili obecnej sprawa jest w toku, nie wyznaczono terminu rozprawy apelacyjnej.

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. wywiązała 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. wykonała zobowiązania wynikające z powyższej decyzji Prezesa UOKiK.

3 kwietnia 2013 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe w sprawie nadużywania przez PGNiG S.A. pozycji dominującej na krajowych rynkach hurtowej i detalicznej sprzedaży paliwa gazowego, polegającej na przeciwdziałaniu ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji przez:

- 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 zakupionego 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 określonych postanowień umownych, w umowach z odbiorcami niebędącymi gospodarstwami domowymi. Prezes UOKiK decyzją nr DOK-8/2013 z dnia 31 grudnia 2013 roku odstąpił od nałożenia na PGNiG S.A. kary finansowej i zobowiązał Spółkę do realizacji złożonego zobowiązania. 1 sierpnia 2014 roku PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. przejęła dotychczasową działalność PGNiG S.A. w obszarze obrotu detalicznego gazem, tym samym weszła we wszelkie prawa i obowiązki wynikające z decyzji wydanych przez Prezesa UOKiK na podstawie Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w zakresie umów, których spółka stała się stroną.

PGNiG S.A. w terminach przewidzianych decyzją zobowiązującą Prezesa UOKiK wykonała obowiązki przewidziane przedmiotową decyzją. W dniu 17 października 2014 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie administracyjne w sprawie nałożenia na PGNiG S.A. oraz PGNiG Obrót Detaliczny sp. z o.o. kary pieniężnej, o której mowa w art. 107 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity, Dz. U. z 2015 roku poz. 184), w związku z podejrzeniem pozostawiania w zwłoce w wykonaniu punktu I).4) sentencji decyzji Prezesa UOKiK z dnia 31 grudnia 2013 roku nr DOK-8/2013. Tego samego dnia PGNiG S.A. oraz PGNiG OD Sp. z o.o. otrzymały wezwanie do przedstawienia stanowiska w sprawie w ciągu 21 dni. W odpowiedzi na wezwanie, PGNiG S.A. oraz PGNiG OD sp. z o.o. przedstawiły uzasadnienie podjętych działań oraz stanowisko, iż działania te stanowią prawidłowe wykonanie punktu I).4) sentencji decyzji Prezesa UOKiK z dnia 31 grudnia 2013 roku nr DOK-8/2013. Do dnia 31 grudnia 2014 roku Prezes UOKiK nie wydał jakiegokolwiek rozstrzygnięcia w sprawie.

40.3. 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 rozwiązania 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 nadzorcy 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 zawezwanie do próby ugodowej. We wniosku tym zawezwano wszystkich 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 zawezwanie do próby ugodowej w terminie do dnia 25 lutego 2014 roku. W dniu 16 września 2014 roku Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu X Wydział Gospodarczy przystąpił do rozpoznania wniosku PGNiG S.A. o zawezwanie do próby ugodowej z dnia 4 listopada 2013 roku. Z uwagi na nieprawidłową reprezentację strony wezwanej Sąd postanowił wezwać do udziału nadzorcę sądowego i postanowił odroczyć posiedzenie do dnia 7 listopada 2014 roku. W wykonaniu postanowienia Sądu pełnomocnik PGNiG S.A. przedłożył z datą 23 września 2014 roku Nadzorcy Sądowemu odpis Wniosku o zawezwanie do próby ugodowej z dnia 4 listopada 2013 roku wraz z załącznikami.

W dniu 7 listopada 2014 roku przed Sądem Rejonowym Poznań Stare Miasto odbyło się posiedzenie w przedmiocie wniosku PGNiG S.A. wobec PBG S.A. w upadłości układowej o zawezwanie do próby ugodowej (sygn. akt X GC 555/13) w zakresie roszczeń PGNiG S.A. o odszkodowanie na gruncie kontraktu dotyczącego Odazotowni Grodzisk. Za przeciwnika wniosku stanął pełnomocnik. Nikt jednak nie stanął się za nadzorcę sądowego PBG S.A., mimo prawidłowego powiadomienia o terminie posiedzenia w związku z tym nie doszło do zawarcia ugody.

40.4. Kontrakty na dostawy paliwa gazowego oraz ropy naftowej

W 2014 roku PGNiG S.A. zawarła następujące istotne umowy na sprzedaż ropy naftowej:

1. W listopadzie 2014 roku został podpisany Aneks nr 9 do Umowy nr DK/KP/002/2008 z dnia 15 maja 2008 roku na dostawy ropy naftowej do Rafinerii Trzebinia zmieniający bazę dostawy z DDU Rafineria Trzebinia na DAP Terminale Kolejowe Sprzedawcy tj. przenoszący koszty transportu ze Sprzedawcy na Kupującego.

40.5. Kontrakty na zakup paliwa gazowego

1. W 2014 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 dostawy 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 2014 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.
2. PGNiG S.A. realizuje dostawy gazu stanowiące zaopatrzenie miasta Branice w ramach niżej wymienionej umowy:

- Umowy skomasowanych usług w zakresie dostaw gazu pomiędzy RWE Energie, s.r.o. (dawniej 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 2015 roku.
3. W 2014 roku PGNiG S.A. kupowała od podmiotów spoza Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. gaz zaazotowany podgrupy 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) została wypowiedziana przez PGNiG SA w dniu 14 marca 2014 roku poprzez jednostronne Oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy ze skutkiem na koniec Roku Umownego tj. na 31 grudnia 2014 roku z powodu niewykonania postanowień wynikających z Umowy.

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).

4. W 2014 roku PGNiG S.A. zawarła następujące umowy:

Dostawy z wykorzystaniem reverse flow na gazociągu jamalskim:

- W celu optymalizacji portfela zakupowego gazu ziemnego, w dniu 12 sierpnia 2014 roku PGNiG S.A. zawarło z GAZ-SYSTEM S.A. umowę ramową, której przedmiotem jest świadczenie usług przesyłania Systemem gazociągów Tranzytowych Jamał-Europa;
- 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 2014 roku PGNiG S.A. zakupiło od PST gaz ziemny w ilości łącznej około 12 430 GWh.

Zmiany w posiadanych kontraktach.

1. Renegocjacja ceny gazu z Kontraktu kupna-sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 września 1996 roku z OOO „Gazprom eksport”

Dnia 1 listopada 2014 roku PGNiG S.A. wystąpiło do OOO „Gazprom export” z wnioskiem o przystąpienie do renegocjacji ceny gazu ziemnego dostarczanego przez OOO „Gazprom export” na mocy Kontraktu nr 2102-14/RZ-1/25/96 z dnia 25 września 1996 roku kupna-sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej, w kierunku jej obniżenia. Proces renegocjacji jest w toku.

2. Podpisanie porozumienia do Umowy Długoterminowej zawartej z Qatar Liquefied Gas Company Limited

W związku z opóźnieniami w budowie terminala LNG w Świnoujściu i brakiem możliwości odbioru LNG od dnia 1 stycznia 2015 roku, w dniu 9 grudnia 2014 roku PGNiG S.A. i Qatar Liquefied Gas Company Limited (3) podpisały porozumienie do Umowy Długoterminowej z dnia 29 czerwca 2009 roku, mitygujące ryzyko ponoszenia przez PGNiG S.A. opłat z tytułu take or pay w roku 2015.

Wzajemne rozliczenia między stronami w roku 2015 będą się odbywać na zasadzie net proceeds co oznacza alokowanie LNG pierwotnie przeznaczonego dla PGNiG S.A. na innych rynkach przez stronę katarską, a następnie pokrywanie przez PGNiG S.A. ewentualnej różnicy pomiędzy ceną gazu LNG określoną w umowie długoterminowej, a jego ceną rynkową uzyskaną przez Qatar Liquefied Gas Company Limited (3) (jeśli cena ta miałaby być niższa niż satysfakcjonująca PGNiG S.A., wówczas odbiór niesprzedanego gazu LNG będzie przesunięty na kolejne lata wykonywania umowy).

41 ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

1. PGNiG S.A. wyemitowała obligacje w ramach Programu Emisji Obligacji Krótkoterminowych z dnia 6 maja 2014 roku. objętych przez Polską Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o.:
 - Emisja z dnia 12 stycznia 2015 roku 950 obligacji o łącznej wartości 95 milionów złotych z datą wykupu w dniu 12 lutego 2015 roku, o rentowności 2,23% w skali roku,
 - Emisja z dnia 13 stycznia 2015 roku 300 obligacji o łącznej wartości 30 milionów złotych z datą wykupu w dniu 13 lutego 2015 roku, o rentowności 2,22% w skali roku,
 - Emisja z dnia 28 stycznia 2015 roku 700 obligacji o łącznej wartości 70 milionów złotych z datą wykupu w dniu 13 lutego 2015 roku, o rentowności 2,19% w skali roku,
 - Emisja z dnia 28 stycznia 2015 roku 1 000 obligacji o łącznej wartości 100 milionów złotych z datą wykupu w dniu 27 lutego 2015 roku, o rentowności 2,18% w skali roku,
 - Emisja z dnia 30 stycznia 2015 roku 600 obligacji o łącznej wartości 60 milionów złotych z datą wykupu w dniu 18 lutego 2015 roku, o rentowności 2,18% w skali roku,
 - Emisja z dnia 30 stycznia 2015 roku 300 obligacji o łącznej wartości 30 milionów złotych z datą wykupu w dniu 23 lutego 2015 roku, o rentowności 2,18% w skali roku,
 - Emisja z dnia 30 stycznia 2015 roku 300 obligacji o łącznej wartości 30 milionów złotych z datą wykupu w dniu 2 marca 2015 roku, o rentowności 2,17% w skali roku,
2. PGNiG S.A. wyemitowała obligacje w ramach Programu Emisji Obligacji Krótkoterminowych z dnia 6 maja 2014 roku. objętych przez Geofizykę Toruń S.A.:
 - Emisja z dnia 12 stycznia 2015 roku 120 obligacji o łącznej wartości 12 milionów złotych z datą wykupu w dniu 9 marca 2015 roku, o rentowności 2,22% w skali roku,
3. Wyrok Sądu Apelacyjnego w sprawie odwołania od Decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w sprawie nałożenia kary na Spółkę

W dniu 14 stycznia 2015 roku Zarząd PGNiG S.A. powziął wiadomość o wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie – VI Wydział Cywilny w sprawie naruszenia przez Spółkę warunku udzielonej jej Koncesji na obrót gazem ziemnym z zagranicą w latach 2007 i 2008. Wyrok dotyczy zmiany zaskarżonego Wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 10 października 2013 roku w zakresie zmiany zaskarżonej przez PGNiG S.A. decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 16 grudnia 2010 roku w sprawie nałożenia kary pieniężnej.

Kara pieniężna została nałożona za naruszenie przez Spółkę warunków udzielonej jej koncesji na obrót gazem z zagranicą. Naruszenie polegało na nieprzestrzeganiu w latach 2007 i 2008 określonych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 24 października 2000 roku w sprawie minimalnego poziomu dywersyfikacji dostaw gazu z zagranicy wyrażającym się w przekroczeniu w powyższych latach maksymalnego udziału gazu importowanego z jednego kraju pochodzenia, w stosunku do całkowitej wielkości gazu importowanego w każdym z tych lat.

Sąd Apelacyjny stwierdził obiektywne naruszenie obowiązku koncesyjnego i postanowił zmienić zaskarżoną Decyzję poprzez obniżenie nałożonej kary pieniężnej do kwoty 500.000 złotych z uwagi na niewielki zakres niedotrzymania obowiązku dywersyfikacji, działania podejmowane przez PGNiG w celu wypełnienia obowiązku dywersyfikacyjnego, ograniczone możliwości dywersyfikacji oraz niską szkodliwość związaną z niewypełnieniem obowiązku. W pozostałym zakresie odwołanie zostało oddalone.

Spółka po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Sądu Apelacyjnego rozważy ewentualne dalsze kroki w tej sprawie.