

Raport Roczny 2008

Raport Roczny 2008



Spis treści



List Prezesa Zarządu	6
PGNiG na giełdzie	9
Zarząd	15
List Przewodniczącego Rady Nadzorczej	18
Rada Nadzorcza	19
Kalendarz wydarzeń	20
Ład korporacyjny	26
Strategia	30
Ryzyka działalności	38
Otoczenie regulacyjne	40
Segment Poszukiwanie i Wydobywanie	44
Segment Obrót i Magazynowanie	52
Segment Dystrybucja	58
Pracownicy	60
Grupa Kapitałowa PGNiG	64
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	78
Definicje i objaśnienia	183
Dane teleadresowe	184

PGNiG w Liczbach

PGNiG – Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo

Grupa Kapitałowa PGNiG jest liderem na rynku gazu ziemnego w Polsce i jedyną pionowo zintegrowaną firmą w sektorze gazowym kraju. Wszystkie firmy wchodzące w skład Grupy PGNiG zatrudniają ponad 31 tys. osób, które pracują w Belgii, Danii, Norwegii, Pakistanie, Rosji, na Białorusi oraz Ukrainie, a przede wszystkim w Polsce, w której spółka jest jednym z największych pracodawców.

Podstawowym obszarem działalności PGNiG SA jest wydobywanie i sprzedaż gazu ziemnego oraz ropy naftowej. W ramach segmentu Poszukiwanie i Wydobywanie prowadzone są działania związane z badaniami geofizyczno-geologicznymi, poszukiwaniem złóż, ich eksploatacją oraz przygotowaniem produktów do sprzedaży. Prace poszukiwawcze i rozpoznawcze prowadzone są zarówno w kraju, jak i za granicą, między innymi w Danii, Egipcie, Indiach, Jemenie, Kazachstanie, Libii czy w Pakistanie. PGNiG SA realizuje także projekty związane z eksploatacją złóż na Norweskim Szelfie Kontynentalnym (przewidywane rozpoczęcie wydobywania – połowa 2011 roku).

W ramach działalności segmentu Obrót i Magazynowanie prowadzona jest sprzedaż gazu ziemnego wydobywanego ze złóż

krajowych oraz pochodzącego z importu – głównie z Rosji i Azji Środkowej. Działalność magazynowa obejmuje sześć nowoczesnych, podziemnych magazynów gazu, o łącznej pojemności 1,66 mld m³. Obrót gazem jest regulowany przez prawo energetyczne, a ceny są ustalane na podstawie taryf zatwierdzanych przez Urząd Regulacji Energetyki.

Istotnym segmentem działalności jest Dystrybucja, w ramach której poprzez tysiące kilometrów gazociągów, będących własnością sześciu regionalnych spółek gazownictwa, gaz trafia do około 6,6 mln klientów w Polsce. Odbiorcami gazu są klienci indywidualni, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz wielkie zakłady przemysłowe.

Od 23 września 2005 roku PGNiG SA notowane jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka cieszy się rosnącym zaufaniem rynku kapitałowego i uzyskuje doskonałe oceny ratingowe – Moody's Investors Service (Baa1) oraz Standard & Poor's (BBB+). O pozycji PGNiG SA świadczy również fakt, że jest notowana w ramach WIG20 – indeksu dwudziestu największych spółek warszawskiej giełdy.

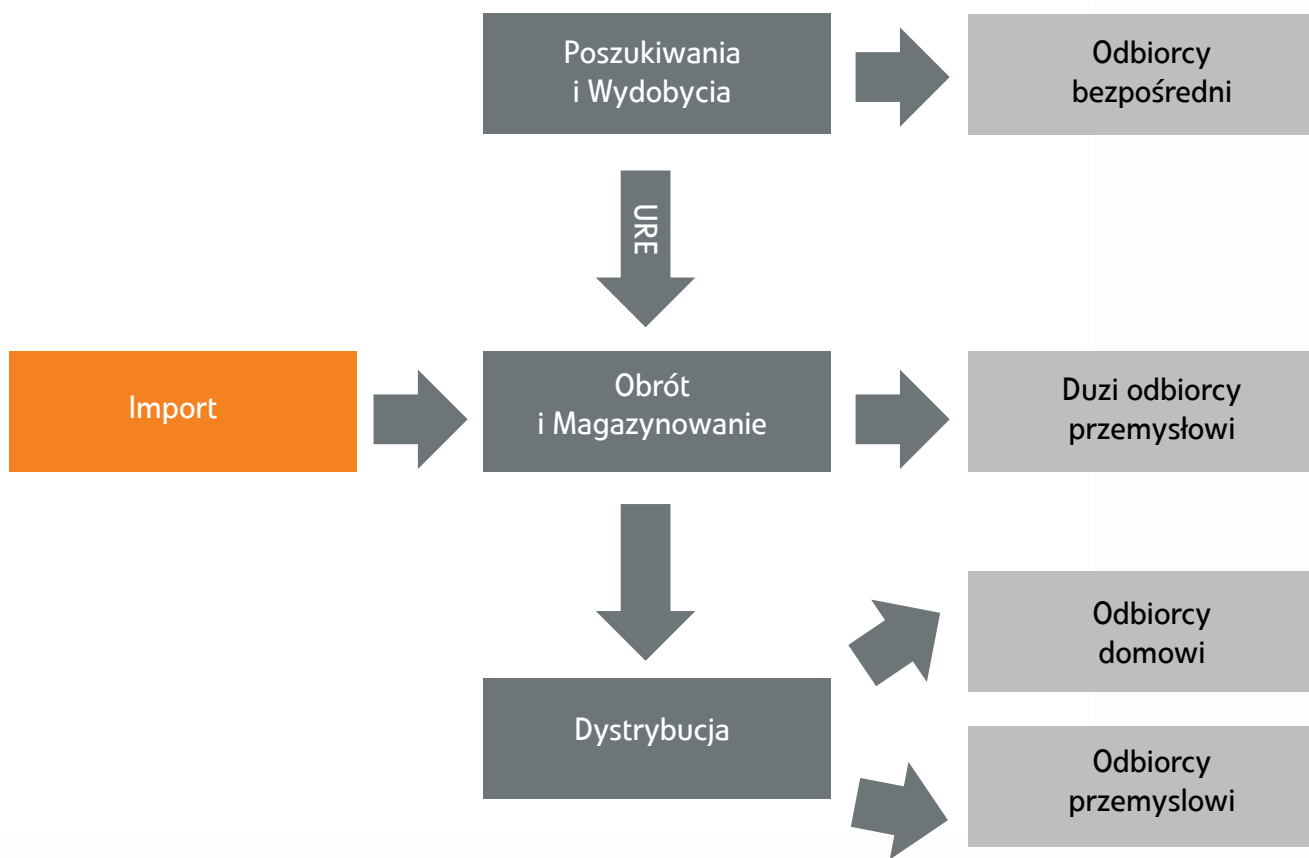
Sprzedaż gazu ziemnego

13,9 mld m³

Import gazu ziemnego

10,3 mld m³

Rezerwy gazu ziemnego
i ropy naftowej w Polsce



Sprzedaż ropy naftowej i kondensatu **498** tys. ton

Długość sieci dystrybucyjnej **114** tys. km

Liczba klientów **6,6** mln

742 mln boe

List Prezesa Zarządu



Szanowni Państwo,

2008 rok był w Grupie Kapitałowej PGNiG rokiem zmian. Powołani zostali nowi Członkowie Rady Nadzorczej, w połowie marca zmienił się również Zarząd PGNiG SA. Równocześnie, rozpoczęto realizację kilku istotnych dla Spółki i Grupy przedsięwzięć. Czas przekształceń jest zawsze okresem niełatwym, tak dla organizacji, jak i zatrudnionych w niej pracowników. Mimo wszystko, myślę jednak, że bilans minionego roku wypada zdecydowanie pozytywnie.

Przede wszystkim z satysfakcją możemy podsumować naszą pracę w podstawowym dla Grupy obszarze, którym jest sprzedaż gazu. W 2008 roku kontynuowaliśmy doskonalenie naszych struktur sprzedaży, które w 2007 roku zostały zintegrowane na poziomie PGNiG SA. Mimo wysokich kosztów związanych głównie z zakupem gazu ziemnego z importu, udało się wypracować jednostkowy zysk netto na poziomie 546 mln zł. Lekkiemu wzrostowi uległ także wolumen sprzedawanego gazu, natomiast przychody z jego sprzedaży wzrosły o 12%.

Podstawowe wskaźniki rentowności – rentowność kapitałów własnych (ROE) wyniósł w 2008 roku 4,2%, a rentowność aktywów (ROA) 2,9%. Pod koniec 2008 roku, Grupa PGNiG tak jak i inne przedsiębiorstwa polskie, musiała zmierzyć się z drastycznym pogorszeniem warunków makroekonomicznych. W naszym przypadku silne osłabienie polskiej waluty oraz utrzymujące się wysokie ceny gazu, będące skutkiem wyjątkowo wysokich cen ropy naftowej w połowie 2008 roku spowodowały, że IV kwartał Grupa Kapitałowa PGNiG zakończyła stratą. Dodatkową przyczyną tego stanu rzeczy był obowiązujący model regulacji cen gazu ziemnego, skutkujący tym, że taryfy zatwierdzane przez Urząd Regulacji Energetyki nie odzwierciedlały nie tylko rzeczywistych



kosztów pozyskania gazu z importu, ale także koniecznych nakładów inwestycyjnych ponoszonych przez PGNiG SA w zakresie prac poszukiwawczych i wydobywczych, magazynowania oraz dystrybucji. Skonsolidowany wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej PGNiG w 2008 roku spadł o 5,5% w porównaniu z 2007 rokiem, osiągając wartość 866 mln zł.

Niemniej jednak, Grupa PGNiG pozostaje firmą stabilną, z pomysłem nie tylko na własny rozwój, ale też mającą wiele do zaoferowania branży energetycznej i chemicznej. Naszą ambicją jest dalszy rozwój. 13 listopada 2008 roku opublikowaliśmy „Strategię Grupy Kapitałowej PGNiG w perspektywie roku 2015”. Jej realizacja ma na celu wzrost wartości dla akcjonariuszy. Założone cele chcemy osiągnąć dzięki rozwojowi krajowego rynku gazu, a także ekspansji na wybranych rynkach zagranicznych. Strategia zakłada m.in. (w perspektywie roku 2015) wzrost wydobycia gazu ziemnego z własnych zasobów w kraju i za granicą do poziomu 6,2 mld m³ rocznie, a ropy naftowej do 1,8 mln ton rocznie. Na realizację zadań przyjętych w strategii planujemy wydać ok. 30 mld zł.

Pomimo spowolnienia gospodarczego oraz osłabienia polskiej waluty Zarząd podtrzymuje swoje plany inwestycyjne. Poziom ryzyka jest stale monitorowany przez władze spółki. Jesteśmy zdeterminowani, by poszukiwać możliwości biznesowych, które będą budowały wartość firmy i wzmacniały pozycję Grupy Kapitałowej PGNiG na międzynarodowym rynku gazu. Naszym celem jest utrzymanie pozycji lidera rynku energetycznego w Polsce oraz zdobycie pozycji wiodącego koncernu paliwowo-energetycznego w Europie Środkowej.

Równocześnie, co chcę podkreślić, ważny jest dla nas sposób działania. Chcemy, by Grupa PGNiG realizując swoje cele bizne-

sowe, działała zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialnego biznesu. Strategia Odpowiedzialnego Biznesu i Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej PGNiG, nad którą prace dobiegają końca, pomoże nam jeszcze lepiej realizować ważne dla nas wartości w codziennej pracy. Cieszę się, że przedsięwzięcie to spotkało się z dużym zrozumieniem i wsparciem pracowników Grupy PGNiG, choć z drugiej strony muszę przyznać, jako osoba od lat związana z Grupą, że te wartości faktycznie towarzyszą nam od lat.

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu oraz własnym, serdecznie dziękuję tym wszystkim, dzięki którym w 2008 roku osiągnęliśmy tak wiele – naszym Klientom, członkom Rady Nadzorczej i wszystkim pracownikom spółek Grupy Kapitałowej PGNiG.

Przed nami wiele wyzwań związanych z realizacją Strategii, w tym przede wszystkim, z projektami służącymi dywersyfikacji dostaw gazu do Polski i zwiększaniu bezpieczeństwa energetycznego kraju. Przedsięwzięcia, które realizujemy wymagają szczególnej rozwagi, ale też zdecydowania. Wierzę jednak, że za rok, będę mógł powiedzieć, że wyszliśmy z tej próby wzmocnieni i gotowi podjąć kolejnym celem, które z powodzeniem, wspólnie, zrealizujemy.

Michał Szubski
Prezes Zarządu
PGNiG SA



PGNiG NA GIEŁDZIE

17	29	50	2	Report wyceny
200	634	126	845	20
21	142	03	1504	Report wyceny
1283	Ro	204		
				120 99

Pozycja na GPW

PGNiG SA, które swój debiut giełdowy miało 23 września 2005 roku, jest jedną z największych polskich firm notowanych na warszawskim parkiecie. Firma ma status „Złotej Spółki”. Jej akcje wchodzić zarówno w skład indeksu WIG20 (od 15 grudnia 2005 roku), jak i prestiżowego indeksu spółek rynków wschodzących, ustalane przez Morgan Stanley Capital International Inc. (MSCI). Firma jest jedną z siedmiu spółek sektora paliwowego tworzących indeks branżowy WIG-Paliwa.

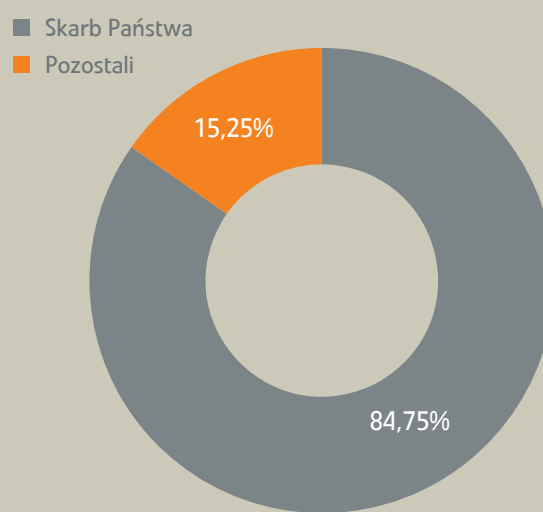
Akcjonariat

Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy PGNiG SA wynosił 5 900 000 000 zł. Składało się na niego 5 900 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcje wszystkich serii, tj. A, A1 oraz B, są akcjami zwykłymi na okaziciela i uprawniają do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut PGNiG SA nie przewiduje ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje spółki. Większościowym akcjonariuszem PGNiG SA jest Skarb Państwa, który ma prawie 85% akcji i tyle samo procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pozostała część akcji znajduje się w obrocie giełdowym.

Struktura akcjonariatu uległa zmianie 26 czerwca 2008 roku, kiedy to Skarb Państwa zbył na zasadach ogólnych jedną akcję PGNiG SA. W związku z tym, zgodnie z art. 38 ust. 2 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, uprawnieni pracownicy 1 października 2008 roku nabyli prawo do nieodpłatnego nabycia akcji spółki (wygaśnie ono 1 października 2010 roku).

Uprawnionym pracownikom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia do 15% akcji objętych przez Skarb Państwa w dniu wpisania PGNiG SA do rejestru, czyli mogą oni nabyć nie więcej niż 750 000 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda (po podwyższeniu kapitału w 2005 roku stanowi to 12,71% akcji). Akcje nieodpłatnie nabyte przez uprawnionych pracowników nie mogą być przedmiotem obrotu przed 1 lipca 2010 roku, natomiast akcje nabyte nieodpłatnie przez członków zarządu Spółki – przed 1 lipca 2011 roku.

STRUKTURA AKCJONARIATU NA 31 GRUDNIA 2008 ROKU



Relacje inwestorskie

Zakres aktywności relacji inwestorskich opiera się na działaniach o charakterze obligatoryjnym – wynikających wprost z przepisów prawa. Spółka jest zobowiązana do dostarczania wyczerpujących i rzetelnych informacji dotyczących własnej działalności oraz ważnych wydarzeń w grupie kapitałowej za pomocą regularnie sporządzanych raportów, z którymi na tych samych zasadach mogą zapoznać się wszyscy obecni i potencjalni akcjonariusze.

W ramach relacji inwestorskich podejmowane są również działania mające na celu utrzymanie dobrych kontaktów ze wszystkimi uczestnikami rynku kapitałowego. Do działań tych można zaliczyć: udział w road show oraz w zagranicznych konferencjach inwestorskich, spotkania z inwestorami zarządzającymi portfelami akcji oraz bieżący kontakt z analitykami. Ponadto Dział Relacji Inwestorskich odpowiada za tworzenie i prowadzenie profesjonalnej strony internetowej, na której prezentowane są informacje na temat aktualnej sytuacji spółki. W kwietniu 2008 roku Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych doceniło dzia-

Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze	Liczba akcji na 31.12.2008	Udział w kapitale zakładowym na 31.12.2008 [%]	Liczba głosów wynikająca z akcji na 31.12.2008	Udział w liczbie głosów na WZA na 31.12.2008 [%]
Skarb Państwa	4 999 999 999	84,75	4 999 999 999	84,75
Pozostali	900 000 001	15,25	900 000 001	15,25
Razem	5 900 000 000	100,00	5 900 000 000	100,00

łałość Działu Relacji Inwestorskich PGNiG SA, przyznając pierwsze miejsce w rankingu jakości relacji inwestorskich spółek sektora paliwowego. W lutym 2009 roku PGNiG SA uplasowało się na piątym miejscu w rankingu na najlepsze relacje inwestorskie, sporządzonym przez dziennik „Puls Biznesu” – najwyżej wśród spółek z udziałem Skarbu Państwa i jako druga spółka wśród warszawskich blue chipów. W ciągu roku spółka w tym rankingu awansowała o 50 miejsc.

Kurs akcji PGNiG SA w 2008 roku

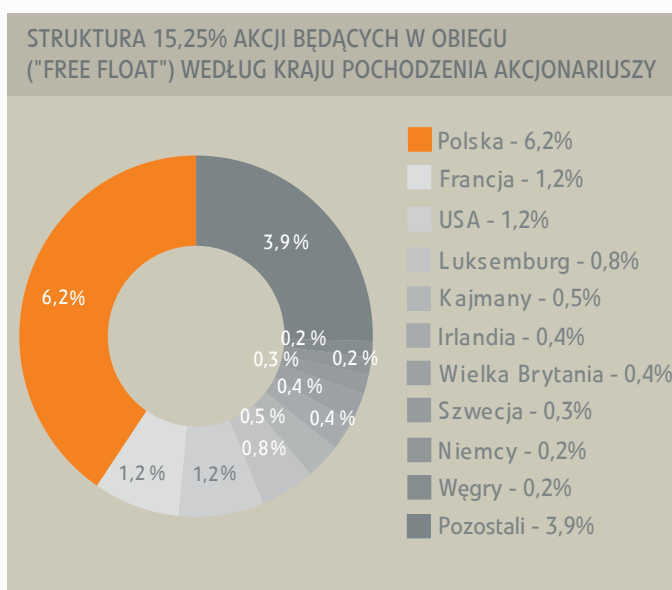
W roku 2008 kurs akcji PGNiG SA spadł o 29,4% z wartości 5,10 zł za akcję 28 grudnia 2007 roku do wartości 3,60 zł za akcję 31 grudnia 2008 roku. Uwzględniając wypłatę dywidendy w wysokości 0,19 zł na akcję, stopa zwrotu wyniosła minus 25,7%. Najwyższy kurs zamknięcia spółki w 2008 roku wyniósł 5,47 zł (8 stycznia 2008 roku), a najniższy 2,98 zł (17 września 2008 roku). W trakcie trwania sesji giełdowych najwyższym kursem, po którym handlowano akcjami spółki, było 5,57 zł (9 stycznia 2008 roku), a najniższym 2,92 zł (10 października 2008 roku).

W roku 2008 indeksy WIG oraz WIG20 zanotowały odpowiednio spadki o 51,07% i 48,21%, natomiast główny indeks odzwierciedlający koniunkturę w sektorze paliwowym – WIG-Paliwa – zanotował spadek o 46,75%. Mniejszy spadek kursu PGNiG SA w analizowanym okresie świadczy o stosunkowo dużym zainteresowaniu akcjami spółki i o konsekwentnym budowaniu relacji z inwestorami.

Na 31 grudnia 2008 roku, w stosunku do danych z 28 grudnia 2007 roku, waga PGNiG SA w poszczególnych indeksach wzrosła o następujące wartości:

- WIG – z 2,24% do 3,33%;
- WIG20 – z 3,88% do 5,06%;
- WIG-Paliwa – z 19,41% do 26,89%.

W roku 2008 wahania indeksów na giełdach światowych były głównie determinowane informacjami na temat sytuacji gospo-



darczej Stanów Zjednoczonych. Kryzys finansowy spowodował, iż kursy spółek na całym świecie traciły na wartości. Spadki nie ominęły także warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Należy stwierdzić, że kurs akcji PGNiG SA był w dużym stopniu uzależniony od globalnej sytuacji makroekonomicznej, inwestorzy nie kierowali się informacjami pochodzącymi ze spółki.

Notowania indeksów GPW oraz akcji PGNiG SA w 2008 roku

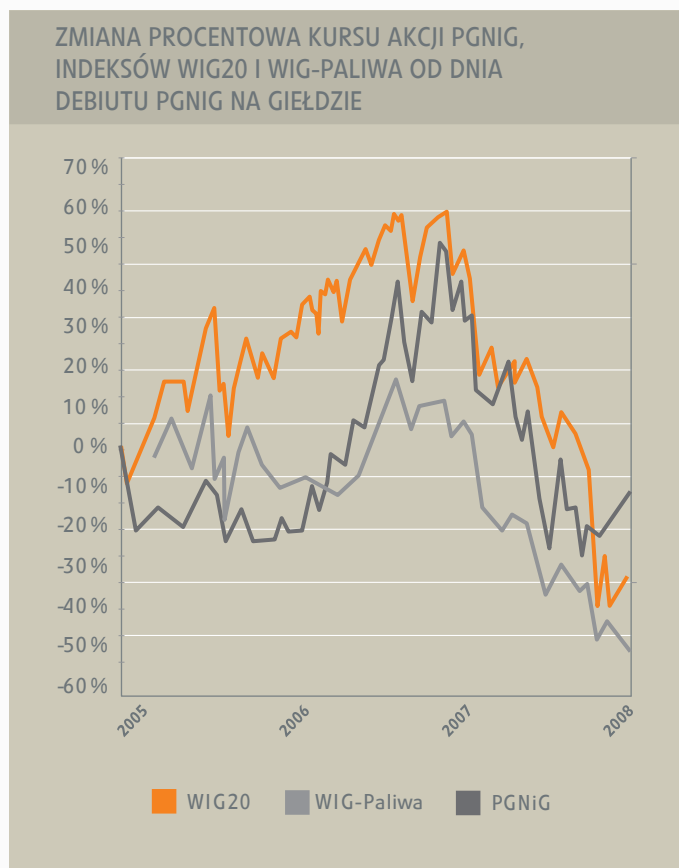
	Kurs na 28.12.2007	Kurs maksymalny	Kurs minimalny	Kurs na 31.12.2008	Stopa zwrotu	Waga PGNiG SA w indeksie na 31.12.2008
WIG	55 649	55 521	24 853	27 229	- 51,1%	3,33%
WIG20	3 456	3 432	1 547	1 790	- 48,2%	5,06%
WIG-Paliwa	3 548	3 636	1 738	1 889	- 46,8%	26,89%
PGNiG SA	5,10	5,47	2,98	3,60	- 29,4%	b.d.

Źródło: GPW w Warszawie.

Porównanie stopy zwrotu indeksów GPW oraz akcji PGNiG SA

	Stopa zwrotu w 2006 roku	Stopa zwrotu w 2007 roku	Stopa zwrotu w 2008 roku	Zmiana [w pkt.%]
WIG	39,9%	8,7%	- 51,1%	-59,8
WIG20	21,9%	3,2%	- 48,2%	-51,4
WIG-Paliwa	-12,6%	9,2%	- 46,8%	- 56,0
PGNiG SA	3,7%	37,1%	- 29,4%	- 66,5

Źródło: GPW w Warszawie.



Analiza kursu akcji PGNiG SA w 2008 roku

4 stycznia 2008

SNC Lavalin Services Ltd wygrało przetarg na zaprojektowanie terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego LNG w Świnoujściu za cenę 26 mln zł. Inwestorzy pozytywnie ocenili wybór kanadyjskiej spółki, w efekcie kurs akcji PGNiG SA wzrósł o 1,9% do poziomu 5,30 zł. Na przełomie stycznia i lutego zanotowano, z kolei, znaczne spadki, często niezwiązane z wydarzeniami raportowanymi przez spółkę. Rynek powoli zaczął tracić impet, co przełożyło się na wyniki giełdowe PGNiG SA – pomiędzy 10 stycznia a 21 lutego akcje spółki straciły na wartości około 20%.

25 lutego 2008

Polish Oil&Gas Company - Libya B.V., spółka zależna PGNiG SA, podpisała umowę Exploration and Production Sparing Agreement (EPSA) z państwową firmą libijską National Oil Corporation (NOC). Informacja o poszerzaniu przez PGNiG SA działalności poszukiwawczo-wydobywczej w Libii pozytywnie wpłynęła na cenę akcji spółki – tego dnia kurs akcji wzrósł o 1,2% i wyniósł 4,4 zł.

28 lutego 2008

Został opublikowany skonsolidowany raport za IV kwartał 2007 roku. Na wyniki finansowe negatywnie wpłynęły przeprowadzone przez spółki dystrybucyjne testy na utratę wartości majątku trwałego. PGNiG SA wcześniej informowało o przeprowadzonym odpisie oraz jego wartości, dlatego niższe wyniki nie były zaskoczeniem dla rynku. Kurs akcji wzrósł o 2,6% do 4,43 zł.

12 marca 2008

Wybrano nowy Zarząd PGNiG SA. Rynek pozytywnie ocenił powołanych przedstawicieli spółki, jak podkreślano – to osoby od wielu lat związane z branżą paliwową, bardzo dobrze znające realia w jakich działa PGNiG SA. Kurs spółki wzrósł o 0,7% – za jedną akcję płacono tego dnia 4,77 zł.

11 kwietnia 2008

PGNiG SA otrzymało decyzję Prezesa URE dotyczącą zatwierdzenia 10 kwietnia 2008 roku nowej taryfy dla paliw gazowych oraz stawek opłat. Wzrost hurtowej ceny za paliwo gazowe wyniósł 15,3%, natomiast stawki opłat wzrosły średnio o 14,3%. Spółka początkowo wnioskowała, by taryfę podwyższyć o 30%, stąd wysokość nowej taryfy (o połowę niższa) negatywnie wpłynęła na cenę akcji PGNiG SA. Tego dnia kurs spółki spadł o 6,2% i wyniósł 4,41 zł.

29 kwietnia 2008

Spółka opublikowała skonsolidowany raport za 2007 rok. W sprawozdaniu tym zysk operacyjny oraz zysk netto za 12 miesięcy zostały obniżone w stosunku do wyników rocznych podanych w raporcie za IV kwartał 2007 roku, odpowiednio o 450 mln zł i 336 mln zł. Korekta ta była wynikiem utworzenia dodatkowych rezerw na koszty związane z wycofaniem środków trwałych z leasingu oraz zmiany stanu odpisów aktualizujących na aktywa. W efekcie kurs akcji PGNiG SA spadł o 5,0% do poziomu 4,03 zł.

14 maja 2008

Został przedstawiony skonsolidowany raport za I kwartał 2008 roku. Wyniki były lepsze od oczekiwań rynku i potwierdziły ugruntowaną pozycję Grupy Kapitałowej PGNiG. Raport został bardzo dobrze odebrany przez inwestorów – kurs akcji spółki wzrósł o 5,7% i osiągnął 4,47 zł. W kolejnym miesiącu, z uwagi na coraz gorsze wieści z rynku nieruchomości w Stanach Zjednoczonych, koniunktura na GPW mocno osłabła; akcje PGNiG SA ponownie straciły na wartości – około 20%.

26 czerwca 2008

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło podział zysku za 2007 rok. Dywidenda wyniosła 0,19 gr na 1 akcję. Rynek spodziewał się wyższej kwoty – w efekcie, między 26 czerwca a 1 lipca, cena walorów PGNiG SA spadła o 7,0% – z 3,42 do 3,18 zł.

30 lipca 2008

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy z konsorcjum PBG SA na zagospodarowanie największych udokumentowanych polskich złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w rejonie Lubiatowa-Międzychodu-Grotowa. Informacja została bardzo dobrze odebrana przez graczy giełdowych; tego dnia kurs PGNiG SA wzrósł o 5,3% do poziomu 3,75 zł.

6 sierpnia 2008

W prasie pojawił się artykuł, w którym sugerowano, iż wyniki finansowe PGNiG SA za II kwartał 2008 roku będą dużo gorsze od rynkowych prognoz. Wiadomość ta wystraszyła inwestorów, w wyniku czego akcje spółki straciły na wartości 7,7% – ich cena osiągnęła poziom 3,58 zł.



13 sierpnia 2008

PGNiG SA przedstawiło skonsolidowany raport za II kwartał 2008 roku, potwierdzający obawy rynku co do niższych niż oczekiwano wyników finansowych spółki. Tego samego dnia PGNiG SA opublikowało raport bieżący, w którym poinformowało o obniżeniu prognozy wydobycia gazu ziemnego na lata 2008 i 2009. Rynek zareagował od razu – na koniec dnia spółka zanotowała spadek rzędu 3,3%, kurs akcji wyniósł 3,48 zł.

10 października 2008

W trakcie sesji kurs akcji PGNiG SA spadł do „historycznego” minimum – 2,92 zł (cena emisyjna – 2,98 zł). Tak niski poziom ceny walerów spółki był efektem pogłębiającego się kryzysu finansowego i masowego wycofywania się inwestorów zagranicznych z GPW. W ciągu następnego dnia spółka odrobiła straty – 14 października kurs PGNiG SA był już na poziomie 3,39 zł.

17 października 2008

PGNiG SA otrzymało decyzję Prezesa URE dotyczącą zatwierdzenia zmiany taryfy dla paliw gazowych. Średni wzrost opłat wyniósł 8,0%, natomiast hurtowa cena gazu ziemnego wzrosła o 11,1%. W obliczu bardzo wysokich cen ropy naftowej w III kwartale 2008 roku, co z kolei przełożyło się na znaczący wzrost ceny importowanego gazu, inwestorzy uznali, iż skala podwyżki była za mała. Wpłynęło to negatywnie na notowania spółki, które spadły o 4,4% do poziomu 3,08 zł. Kolejne dni przyniosły poprawę nastrojów wśród giełdowych graczy – kurs akcji PGNiG SA już 21 października wyniósł 3,28 zł.

13 listopada 2008

Został opublikowany skonsolidowany raport za III kwartał 2008 roku. Wyniki finansowe PGNiG SA okazały się być zbliżone do oczekiwań rynku. Tego samego dnia spółka przedstawiła również swoją strategię do roku 2015. Informacje te zostały neutralnie przyjęte przez inwestorów. PGNiG SA zakończyło dzień na poziomie 3,50 zł za 1 akcję.

ZARZAD

	43	"	702	58,2	86,2	58,2
	12		Report wozny			
	1		1287	5,77		
			107	0,5		RO
17	24	50				
			Report wozny			
200			524	2689501		200
	1+2					Report wozny f
21		03	1602			
			1283			204
						170 09

Michał Szubski – Prezes Zarządu

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji na Uniwersytecie Warszawskim. Ukończył studia podyplomowe Zarządzanie przedsiębiorstwem energetycznym oraz Transport i dystrybucja gazu ziemnego. Od roku 1994 związany z PGNiG SA. Początkowo jako dyrektor Biura Prezydialnego spółki, następnie dyrektor Biura Prawnego i dyrektor Biura Spółki. Od października 2000 roku pracował w Mazowieckim Zakładzie Gazowniczym – Gazownia Warszawska. Był zastępcą dyrektora ds. restrukturyzacji, a następnie dyrektorem naczelnym. W latach 2003–2007 piastował funkcję prezesa zarządu Mazowieckiej Spółki Gazownictwa. Od lipca 2007 do marca 2008 był doradcą zarządu PGNiG SA.



Mirosław Dobrut – Wiceprezes Zarządu ds. gazownictwa i handlu

Absolwent Wydziału Elektrycznego Politechniki Częstochowskiej, a także Gdańskiej Fundacji Kształcenia Menedżerów. Od początku swojej kariery pracuje w branży gazowniczej. W Pomorskim Okręgowym Zakładzie Gazownictwa w Gdańsku zajmował stanowiska od stażysty do dyrektora zakładu. Od roku 2005 w Izbie Gospodarczej Gazownictwa, początkowo jako jej dyrektor, a następnie prezes.



Radosław Dudziński – Wiceprezes Zarządu ds. strategii

Absolwent Politechniki Warszawskiej, specjalizował się w zakresie inżynierii gazownictwa. Ukończył Executive MBA, University of Illinois Urbana Champaign. Od roku 1998 związany z PGNiG SA, gdzie stopniowo awansował w pionie eksploatacji, a następnie piastował funkcję dyrektora Biura Strategii oraz dyrektora Departamentu Strategii i Restrukturyzacji.





Sławomir Hinc
– Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

Absolwent Uniwersytetu Gdańskiego, magister ekonomii. Studował także w Austrii na Wirtschaftsuniversität oraz w Niemczech w Technische Fachhochschule. Otrzymał tytuł doktora nauk technicznych z zakresu inżynierii gazownictwa na Politechnice Warszawskiej. Pracował w Dziale Audytu i Doradztwa Gospodarczego w Arthur Andersen Polska (1998–2000) oraz w Andersen Business Consulting (2000–2004), gdzie zarządzał zespołami prowadzącymi projekty dla klientów z sektora energetycznego. W latach 2004–2008 pełnił funkcję dyrektora finansowego w OGP GAZ-SYSTEM SA.



Mirosław Szkałuba
– Wiceprezes Zarządu
ds. pracowniczych i restrukturyzacji

Absolwent Wydziału Wiertniczo-Naftowego Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie, magister inżynier górnictwa naftowego. W roku 1998 ukończył studium podyplomowe z zakresu inwestycji kapitałowych i projektów rozwojowych firm w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Z PGNiG SA związany od 1994 roku; od 2005 roku w Departamencie Poszukiwania Złóż – specjalista ds. projektowania, nadzorowania oraz rozliczania prac poszukiwawczych. W latach 2005–2008 członek Rady Nadzorczej PGNiG SA z wyboru pracowników.



Waldemar Wójcik
– Wiceprezes Zarządu ds. górnictwa naftowego

Absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie, magister inżynier górnictwa naftowego. Od 1981 roku pracował w Sanockim Zakładzie Górnictwa Nafty i Gazu począwszy od stanowiska referenta na Kopalni Gazu Ziarnego poprzez kierownika zmiany w Oddziale Rekonstrukcji, a następnie Kierownika Ośrodka Kopalń w Przemyśle. W latach 1994 – 1996 pełnił funkcję członka Rady Pracowniczej PGNiG SA. Od 2001 roku do dnia powołania w skład Zarządu PGNiG SA kolejno Dyrektor Sanockiego Zakładu Górnictwa Nafty i Gazu w Sanoku oraz Dyrektor Oddziału PGNiG SA w Sanoku.

List przewodniczącego Rady Nadzorczej



Szanowni Państwo,

miniony rok był wyjątkowy, zarówno dla polskiej, jak i światowej gospodarki. Niespotykane w ostatnich latach w tej skali niekorzystne zjawiska i procesy makroekonomiczne dotknęły zarówno małe firmy, jak i wielkie korporacje. Przedsiębiorstwa musiały zrewidować swe dotychczasowe plany, by sprostać nowym wyzwaniom.

Dotyczy to także Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa. Wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową PGNiG w 2008 roku pokazują jednak, że mimo niekorzystnego otoczenia makroekonomicznego, zostały wypracowane zyski zbliżone do wyniku z 2007 roku (866 mln zł w 2008 roku wobec 916 mln zł w roku 2007). Można zatem powiedzieć, że bilans ubiegłego roku wypada dla Grupy Kapitałowej PGNiG pomyślnie.

To także dobry rok, ze względu na nowe inicjatywy i przedsięwzięcia podjęte przez Grupę PGNiG. Jednym z najważniejszych i długo oczekiwanych, było opublikowanie 13 listopada 2008 roku „Strategii Grupy Kapitałowej PGNiG w perspektywie roku 2015”. Określa ona wizję rozwoju przedsiębiorstwa i plany związane z rynkiem gazu w Polsce, a także ekspansją na wybranych rynkach zagranicznych, drogę, której celem jest wzrost wartości firmy. To ważny sygnał dla naszych akcjonariuszy.

Innym przedsięwzięciem, ważnym z punktu widzenia ładu korporacyjnego, jest powołanie 27 listopada 2008 roku przez Radę Nadzorczą, Komitetu Audytu. Do szczególnych kompetencji Komitetu należy stałe monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez spółkę czy monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

Mimo osłabienia polskiej waluty i spowolnienia gospodarczego nie zostały ograniczone projekty inwestycyjne PGNiG SA, które mają kluczowe znaczenie dla bezpieczeństwa energetycznego kraju. Rok 2008 to przede wszystkim rozpoczęcie prac nad zagospodarowaniem złóż Lubiatów-Międzychód-Grotów (LMG), które pozwolą PGNiG SA podwoić produkcję ropy naftowej oraz zwiększyć wydobycie gazu ziemnego już od 2013 roku. Rozpoczęto również prace nad rozbudową podziemnych magazynów gazu – w tym największego, w Wierchowicach. Pozwoli to nie tylko zwiększyć zapasy obowiązkowe zapisane w Ustawie o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego, ale przede wszystkim wzmocni bezpieczeństwo energetyczne Polski.

W 2008 roku nastąpił także istotny wzrost aktywności w zakresie międzynarodowych poszukiwań, przede wszystkim na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, poprzez zakup kolejnych, perspektywicznych licencji poszukiwawczych złóż gazu ziemnego i ropy naftowej. Ponadto, spółki Grupy rozpoczęły lub kontynuowały działalność w: Danii, Egipcie, Indiach, Libii czy Pakistanie. Usługi świadczone przez spółki Grupy Kapitałowej odpowiadają najwyższym, międzynarodowym standardom, a wysokie oceny jakie uzyskują u swoich kontrahentów ułatwiają ich ekspansję na rynkach zagranicznych.

Rada Nadzorcza z uwagą obserwuje i będzie obserwowała wszelkie aspekty funkcjonowania PGNiG SA. Ten rok, ze względu na ogólną sytuację ekonomiczną, z pewnością nie będzie łatwy. Grupa Kapitałowa PGNiG utrzymuje jednak ścieżkę wzrostu wartości, a to daje podstawy do patrzenia z optymizmem na dalszy rozwój i osiągnięcie pozytywnego wyniku w 2009 roku.

Przemawiają za tym, doświadczenie i zaangażowanie pracowników Grupy, wartość niezwykle cenna, szczególnie w trudnych czasach. Ufam, że efekty ich pracy pozwolą na osiągnięcie satysfakcjonujących zysków dla naszych akcjonariuszy.

*Prof. dr hab. Stanisław Rychlicki
Przewodniczący Rady Nadzorczej
PGNiG SA*

Rada Nadzorcza

Stanisław Rychlicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Geologiczno-Poszukiwawczego Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Pracownik na Wydziale Wiertniczo-Naftowym, obecnie kierownik Katedry Inżynierii Naftowej oraz prodziekan Wydziału Wiertnictwa, Nafty i Gazu. W latach 1980–1986 zatrudniony na stanowisku profesora na Uniwersytecie Nauk i Technologii w Algierze.

Marcin Moryń – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Radca prawny, absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Łódzkiego. Od maja 2006 roku pełni obowiązki dyrektora monitorowania zobowiązań prywatyzacyjnych w Ministerstwie Skarbu Państwa. W latach 2001–2006 pełnił funkcję naczelnika wydziału w Departamencie Prawnym Ministerstwa Skarbu Państwa.

Mieczysław Kawecki – Sekretarz Rady Nadzorczej

Absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Od roku 1976 związany z górnictwem naftowym – początkowo pracował w Sanockim Zakładzie Górnictwa Nafty i Gazu, obecnie w Podziemnym Magazynie Gazu Strachocina, gdzie pełni funkcję kierownika. Inżynier górnictwa I stopnia.

Grzegorz Banaszek – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Organizacji i Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Zajmuje się zagadnieniami związanymi z rynkiem kapitałowym. Współpracował z wieloma instytucjami finansowymi. Obecnie pełni funkcję doradcy prezesa Zarządu ds. organizacji i zarządzania w Totalizatorze Sportowym.

Agnieszka Chmielarz – Członek Rady Nadzorczej

Absolwentka Wydziału Chemii Akademii Techniczno-Rolniczej w Bydgoszczy. Od wielu lat jest zawodowo związana z PGNiG SA. Obecnie pracuje w Oddziale Handlowym Gazowni Bydgoskiej.

Marek Karabuła – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Zarządzania Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Od stycznia 2008 roku pełni funkcję prezesa Zarządu Nafty Polskiej SA, od lutego 2008 roku – wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA. Wcześniej był związany między innymi z Rafinerią Trzebinia SA, ORLEN Oil sp. z o.o., Browarami Polskimi Brok-Strzelec SA.

Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej

Profesor nadzwyczajny w Szkole Głównej Handlowej oraz Wyższej Szkole Handlu i Prawa w Warszawie. Absolwent Wydziału Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Planowania i Statystyki. W latach 1977–1978 studiował na Wydziale Nauk Społeczno-Politycznych Uniwersytetu w Bazylei. Pełnił funkcję doradcy prezesa Narodowego Banku Polskiego oraz doradcy ministra finansów.

Jolanta Siergiej – Członek Rady Nadzorczej

Absolwentka Politechniki Szczecińskiej, członek Rad Nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej PGNiG: Geofizyka Kraków (1998–2000) oraz Poszukiwania Naftowe "Diament" (2001–2002). Jest dyrektorem górnictwem III stopnia. W roku 1995 zajęła stanowisko głównego księgowego w Oddziale PGNiG SA w Zielonej Górze.

KALENDARZ
WYDARZEN
2008



KALENDARIUM WYDARZEN 2008

1	128+	107	615	Report writing	3,97	26,2	58
2	59	50		Report writing			
3	200	534	126	24501			20
4	142			Report writing			
5	21	03	100+				
6	1383		Report writing			204	
7						120	59

Styczeń

10 stycznia 2008 roku została podpisana umowa między spółką Polskie LNG a SNC Lavalin – firmą, która zwyciężyła w przetargu na wykonanie projektu terminalu regazyfikacyjnego w Świnoujściu. Terminal ten będzie pierwszą tego typu inwestycją w basenie Morza Bałtyckiego. Umowa z SNC Lavalin obejmuje zaprojektowanie terminalu LNG wyposażonego m.in. w kompletne instalacje rozładunku i regazyfikacji oraz uzyskanie pozwolenia na budowę.

Luty

Grupa PGNiG aktywizuje swoją działalność poszukiwawczo-wydobywczą w Libii. 25 lutego 2008 roku Polish Oil&Gas Company – Libya B.V., spółka zależna PGNiG SA, podpisała umowę Exploration and Production Sparing Agreement (EPSA) z państwową firmą libijską – National Oil Corporation (NOC). Umowa dotyczy obszaru koncesji 113 w basenie Murzuq, którą PGNiG SA wygrało w grudniu 2007 roku w czwartej publicznej rundzie przetargowej na poszukiwanie i wydobywanie gazu. Blok nr 113 o powierzchni 5494 km² położony jest na pograniczu basenów Murzuq i Gadamesh w pobliżu granicy z Algierią. PGNiG SA zobowiązało się do wykonania minimalnego zakresu prac na ogólną kwotę 108 mln dol.

Marzec

12 marca 2008 roku Rada Nadzorcza PGNiG SA zakończyła procedurę konkursową na członka Zarządu. Michał Szubski został powołany na stanowisko prezesa PGNiG SA, Mirosław Dobrut na stanowisko wiceprezesa ds. techniczno-inwestycyjnych, Sławomir Hinc na stanowisko wiceprezesa ds. ekonomiczno-finansowych oraz Radosław Dudziński na stanowisko wiceprezesa ds. projektów strategicznych. Reprezentantem pracowników w Zarządzie PGNiG SA został Mirosław Szałuba, który objął stanowisko wiceprezesa ds. pracowniczych i restrukturyzacji.

Kwiecień

10 kwietnia 2008 roku Prezes URE podjął decyzję w sprawie zatwierdzenia nowej Taryfy dla paliw gazowych nr 1/2008 PGNiG SA, obowiązującej do 31 marca 2009 roku. Stawki opłat wzrosły średnio o 14%, wzrost zaś ceny hurtowej za paliwo gazowe wyniósł 15%.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG SA 28 kwietnia 2008 roku powołało Radę Nadzorczą PGNiG SA na nową kadencję, która rozpoczęła się 30 kwietnia 2008 roku i potrwa do 30 kwietnia 2011 roku. W skład nowej Rady Nadzorczej weszli: Grzegorz Banaszek, Hubert Konarski, Joanna Stuglik, Marcin Moryń, Mieczysław Puławski, Stanisław Rychlicki oraz wybrani przez pracowników GK PGNiG: Agnieszka Chmielarz, Mieczysław Kawecki i Jolanta Siergiej.

Kalendarium



Maj

21 maja 2008 roku PGNiG SA otworzyło swoje przedstawicielstwo w Kijowie. Jest to świadectwo wagi, jaką kierownictwo PGNiG SA przykłada do współpracy z ukraińskimi firmami z branży naftowo-gazowej. Najważniejszym zadaniem przedstawicielstwa jest pośredniczenie między PGNiG SA a ukraińskimi partnerami spółki.

Czerwiec

Zarząd PGNiG SA rozstrzygnął 20 czerwca 2008 roku przetarg na zagospodarowanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w rejonie Lubiatowa, Międzychodu i Grotowa na rzecz konsorcjum: PBG SA Polska, Technip KTI SpA Włochy, Thermo Design Engineering Ltd. Kanada. Wartość inwestycji została oszacowana na 1,7 mld zł brutto. Przewidziano, że termin realizacji inwestycji nie powinien przekroczyć 56 miesięcy od dnia podpisania umowy. Jest to jedna z największych inwestycji związanych z wydobywaniem węgłowodorów w Polsce.

18 czerwca 2008 roku PGNiG SA stało się właścicielem 4 milionów i jednej akcji Zakładów Azotowych Tarnów-Mościce (ZAT) w ofercie publicznej. Oznacza to przejęcie przez PGNiG SA 10-procentowego pakietu akcji ZAT. Łączna wartość inwestycji wyniosła 78 mln zł. Dla PGNiG SA jest to inwestycja długoterminowa – pierwszy krok na drodze do zbudowania koncernu multienergetycznego. Wydłużenie łańcucha wartości pozwoli zwiększyć sprzedaż gazu i umocni pozycję spółki jako lidera rynku.

Ministerstwo Skarbu Państwa 25 czerwca 2008 roku zbyło jedną akcję PGNiG SA, stanowiącą własność Skarbu Państwa. Otworzyło to drogę do bezpłatnego wydania uprawnionym pracownikom 12,71% akcji spółki. Akcje nabyte w ten sposób mogą zostać zbyte po 1 lipca 2010 roku. Członkowie zarządu spółki będą natomiast mogli je sprzedać po 1 lipca 2011 roku.

wydarzeń



Lipiec

W otworze Kromolice-1, położonym koło Środy Wielkopolskiej, natrafiono na nagromadzenie gazu. Prace prowadzi tam PGNiG SA, współpracując z firmą FX Energy Poland. W wyniku wierceń uzyskano przyływ gazu ziemnego z piaskowców czerwonego spągowca. Udział w przedsięwzięciu PGNiG SA wynosi 51%, a FX Energy Poland – 49%.

Sierpień

PGNiG SA podpisało umowę na zagospodarowanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w rejonie Lubiatowa, Międzychodu i Grotowa. Projekt ten jest ważnym krokiem w kierunku zwiększenia wydobywania ropy naftowej i gazu ziemnego przez PGNiG SA oraz wzmocnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju. Udokumentowane zasoby wydobywalne ropy naftowej w tych rejonach wynoszą 7,25 mln t, natomiast udokumentowane zasoby wydobywalne gazu ziemnego – około 5,5 mld m³.

14 sierpnia 2008 roku Oddział w Sanoku otworzył nową Kopalnię Gazu Ziemnego Tarnogród. Inwestycja umożliwi eksploatację złoża gazu ziemnego Tarnogród-Wola Różaniecka, którego zasoby szacowane są na 450 mln m³. W pierwszym roku planowane jest wydobywanie gazu wysokometanowego (zawartość metanu ponad 98%) w wysokości około 40 mln m³. Zasoby zgromadzone w złożu pozwolą na 20-letnią eksploatację.

Wrzesień

PGNiG SA podpisało umowę z niemieckim Verbundnetz Gas Aktiengesellschaft (VNG) z siedzibą w Lipsku na dostawy gazu w punkcie Lasów. Umowa dotyczy zakupu około 500 mln m³ gazu ziemnego rocznie od 1 października 2008 roku do 30 września 2011 roku.

Październik

Zarząd PGNiG SA na posiedzeniu 3 października 2008 roku rozstrzygnął przetarg na budowę podziemnego magazynu gazu w Wierzchowicach. Inwestycję poprowadzi konsorcjum PBG SA. Inwestycja będzie kosztować 1,09 mld zł netto. Jest ona bardzo ważna z punktu widzenia dalszego rozwoju spółki, a także ze względu na poprawę bezpieczeństwa energetycznego Polski. Po zakończeniu rozbudowy pojemność magazynowa Wierzchowic zwiększy się z 0,575 mld do 1,200 mld m³. Termin wykonania zamówienia został określony na 36 miesięcy od dnia podpisania umowy.

17 października 2008 roku PGNiG SA otrzymało decyzję Prezesa URE dotyczącą zatwierdzenia zmiany Taryfy dla paliw gazowych nr 1/2008. W wyniku zmiany taryfy opłaty za gaz wzrosły średnio o 8%. Hurtowa cena gazu ziemnego wzrosła o 11%. Nowe ceny gazu PGNiG SA zaczęły obowiązywać 1 listopada 2008 roku. 22 października PGNiG SA, Grupa Lotos SA i Energa SA podpisały

Kalendarium



list intencyjny w sprawie realizacji wspólnego projektu energetycznego. Zakłada on wybudowanie w Gdańsku nowoczesnej elektrociepłowni zasilanej gazem. Inwestycja częściowo uzupełni rosnące zapotrzebowanie mieszkańców Pomorza na energię elektryczną, zapewni również energię i parę technologiczną dla rozbudowywanej rafinerii Grupy Lotos SA. Zgodnie z podpisanym listem intencyjnym w gestii Grupy Energa SA będzie budowa elektrociepłowni, PGNiG SA będzie dostawcą gazu, a Grupa Lotos SA – głównym klientem.

Listopad

Spółka ogłosiła „Strategię Grupy Kapitałowej PGNiG” w perspektywie roku 2015, która opiera się na sześciu filarach: rozwoju działalności handlowej, zapewnieniu dostaw gazu ziemnego, rozwoju działalności poszukiwawczo-wydobywczej, rozbudowie i budowie pojemności magazynowych, podniesieniu rentowności w obszarze dystrybucji oraz poszerzeniu zakresu i skali działalności (wydłużeniu łańcucha wartości). Na realizację zadań przyjętych w strategii GK PGNiG planuje wydać od 25 do 30 mld zł.

PGNiG SA podpisało z konsorcjum firm – polskim PBG SA, włoską Tecnimont SpA, francuską Société Française d’Etudes et de Réalisations d’Equipements Gaziers “SOFREGAZ” oraz czeskim Plynostav Pardubice Holding AS – Plynostav Regulace Plynu AS – umowę na generalną realizację inwestycji związanej z rozbudową PMG Wierzchowice z pojemności 0,575 mld m³ do pojemności 1,200 mld m³ do roku 2012.

Grudzień

Zakończono procedurę sprzedaży 100% udziałów spółki Polskie LNG sp. z o.o. do OGP GAZ-SYSTEM SA na podstawie umowy z 28 listopada 2008 roku. Wartość sprzedaży, wynosząca 52 mln zł, została ustalona na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę. Tym samym OGP GAZ-SYSTEM SA będzie nadzorować powstanie terminalu LNG, natomiast PGNiG SA pozostaje odpowiedzialne za dostawy skroplonego gazu ziemnego do terminalu w Świnoujściu.

wydarzeń



ДАУ
КОРПОРАСЫ



KLAD

KORPORACYJNY

17 39 50 3 Raport wozny

200 534 126 843 e1 26

21 242 Raport wozny

03 16 e+

12 53 Ru 264

120 27 1

Sukces dużego przedsiębiorstwa, jakim jest PGNiG, zależy nie tylko od przemyślanej strategii czy efektywnego zarządzania. Spółka, aby przyciągnąć uwagę inwestorów, musi wykazać, że przestrzega zasad dobrego nadzoru i zarządzania, czyli ładu korporacyjnego. Zarząd PGNiG SA dokłada wszelkich starań, by właściwie wypełniać te zasady, a także by prowadzona działalność była przejrzysta dla inwestorów, dzięki czemu rośnie atrakcyjność spółki.

Organy PGNiG SA

Walne Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie PGNiG SA to najwyższy organ spółki działający według zasad określonych w kodeksie spółek handlowych oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Poprzez Walne Zgromadzenia akcjonariusze wypełniają swoje prawa korporacyjne, między innymi są rozpatrywane i zatwierdzane sprawozdania Zarządu, podejmowane decyzje dotyczące wielkości, sposobu oraz terminu wypłaty dywidendy z zysku. Skarb Państwa, jako większościowy akcjonariusz PGNiG SA, ma 84,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Rada Nadzorcza

Organ ten sprawuje stały nadzór nad funkcjonowaniem PGNiG SA we wszystkich dziedzinach jego działalności, zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do dziewięciu członków, w tym jeden niezależny, powoływanych na trzyletnią, wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie PGNiG SA. Skarb Państwa jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.

Zarząd

Organ wykonawczy kierujący działalnością spółki i reprezentujący ją we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. W Zarządzie zasiada od dwóch do siedmiu osób, przy czym liczbę członków określa Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną kadencję, która trwa trzy lata. Do kompetencji tego organu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem działalności PGNiG SA, które nie zostały zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami statutu i przekazane innym organom spółki. Zarząd działa na podstawie przepisów prawa, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu i regulaminu Zarządu.

Komitet Audytu

Komitet Audytu działa w ramach Rady Nadzorczej jako stały organ, służący pomocą Radzie Nadzorczej w zakresie jego zadań. Składa się on co najmniej z trzech członków Rady Nadzorczej, w tym przynajmniej jednego członka niezależnego od emitenta i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu z emitentem, powoływane przez Walne Zgromadzenie w trybie § 36 ust. 1 Statutu PGNiG SA. Osoba ta musi być kompetentna w dziedzinie rachunkowości i finansów. Członkowie Komitetu Audytu powoływani są przez Radę Nadzorczą.

Zarząd PGNiG SA przykładą dużą wagę do przestrzegania wymogów ładu korporacyjnego. Od swojego debiutu giełdowego w 2005 roku spółka stosuje się do zaleceń Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W roku 2008 PGNiG SA przestrzegało zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie Dobre praktyki spółek notowanych na GPW, stanowiącym Załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku.

Zarząd PGNiG SA nie przestrzegał trzech następujących zasad:

- Zasady nr 6 (Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych), która stanowi, że przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności.

W skład Rady Nadzorczej emitenta wchodzi tylko jeden członek niezależny, który zgodnie z § 36 ust. 1 Statutu jest powoływany przez Walne Zgromadzenie i spełnia wszystkie następujące warunki: jest wybrany w szczególnym trybie określonym w Statucie; nie może być podmiotem powiązany z PGNiG SA lub podmiotem zależnym od PGNiG SA; nie może być podmiotem powiązany z podmiotem dominującym wobec PGNiG SA lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego wobec PGNiG SA, lub nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku z PGNiG SA lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych, co mogłoby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby, jako członka Rady Nadzorczej, do podejmowania bezstronnych decyzji.

Ponadto w skład Rady Nadzorczej spółki wchodzi od pięciu do dziewięciu członków, a zgodnie z art. 12 Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji zasiadają w niej przedstawiciele pracowników. Jednocześnie Skarb Państwa, jako większościowy akcjonariusz, ma prawo do powoływania większości składu Rady Nadzorczej spółki.

PGNiG SA nie ma możliwości zagwarantowania udziału większej liczby niezależnych członków Rady Nadzorczej, gdyż ograni-



czaloby to z kolei prawo, które przysługuje Skarbowi Państwa.

- Zasady nr 8 (Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych), która stanowi, że w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Zgodnie z Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW, w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w ramach Rady Nadzorczej emitenta, powinien on stosować zasady określone w wymienionym Załączniku I. W wypadku Komitetu Audytu zasady te mają na celu przede wszystkim zapewnienie właściwego wypełniania przez Komitet powierzonych mu funkcji.

PGNiG SA spełniło wszelkie wymogi dotyczące udział Komitetu Audytu w nadzorze nad swoją działalnością, nie spełniło jednak wszystkich szczegółowych wymogów związanych z jego funkcjonowaniem. Nie są stosowane zasady wyrażone w pkt 4.3 ppkt 1, 2, 4–6 i 8 wymienionego załącznika.

- Zasady nr 8 (Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy), która mówi, że walne zgromadzenie lub rada nadzorcza powinny – przynajmniej raz na siedem lat obrotowych – zmienić podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego.

PGNiG SA odstąpiło od stosowania wskazanej zasady, uznając, iż jej wdrożenie nie jest niezbędne, zważywszy na poziom ryzyka związanego z badaniem sprawozdań finansowych. Jednocześnie stosowana jest w praktyce zasada, zgodnie z którą przynajmniej raz na siedem lat obrotowych następuje zmiana osoby badającej sprawozdania finansowe. W opinii PGNiG SA wskazana praktyka wystarczająco gwarantuje obiektywność i rzetelność osoby badającej sprawozdania finansowe PGNiG SA.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z procesem raportowania finansowego, PGNiG SA na bieżąco ulepsza poszczególne moduły zintegrowanego systemu zarządzania, a także doskonali umiejętności praktyczne pracowników obsługujących ten system. Ponadto wdrożono wyspecjalizowany system zarządzania ogólnym bezpieczeństwem finansowym, na który składają się takie elementy, jak płynność, ryzyko kursowe oraz tworzenie i kontrola budżetów.

PGNiG SA wypełnia swój obowiązek informacyjny, publikując raporty dotyczące bieżącej działalności, raporty finansowe czy organizując konferencje prasowe. W celu dotarcia do szerokiego grona odbiorców, konferencje dotyczące wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Kapitałową PGNiG transmitowane są za pośrednictwem Internetu. Został także rozbudowany portal korporacyjny PGNiG SA, dzięki czemu każda osoba zainteresowana działalnością spółki może szybko znaleźć wiele istotnych informacji operacyjnych oraz finansowych dotyczących Grupy Kapitałowej PGNiG. Warto dodać, że pracownicy spółki na bieżąco biorą udział w kongresach poświęconych dobrym praktykom, dzięki czemu wzrasta jakość dialogu PGNiG SA z rynkiem kapitałowym.

W marcu 2008 roku portal www.pgnig.pl został doceniony za swą funkcjonalność i intuicyjność. Strona internetowa PGNiG SA zajęła piąte miejsce w rankingu stron korporacyjnych 16 największych firm w Polsce. Analizę przeprowadziła szwedzka firma konsultingowa Hallvarsson & Halvarsson.

W kwietniu 2008 roku PGNiG SA zdobyło pierwsze miejsce wśród spółek sektora paliwowego w rankingu Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych za jakość relacji inwestorskich. Klasyfikacja ta miała na celu wskazanie inwestorom spółek, które prowadzą na wysokim poziomie politykę informacyjną.



STEFANO
ARGIA



Podstawowym celem PGNiG SA jest zapewnienie niezawodnych, bezpiecznych dostaw czystej i przyjaznej dla środowiska naturalnego energii z wykorzystaniem konkurencyjnych oraz innowacyjnych rozwiązań energetycznych. Spółka pozostaje otwarta na nowe wyzwania, a jednocześnie jest wierna swej tradycji i dba o utrzymanie zaufania, jakim darzą ją klienci. Prowadząc działalność, PGNiG SA chce być wiarygodnym partnerem, realizującym rozwój i wzrost wartości firmy w zgodzie z zasadami zrównoważonego rozwoju.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA to przedsiębiorstwo z tradycją i ugruntowaną pozycją lidera na polskim rynku gazowniczym. Za sprawą długoletniego rozwoju, spółka dysponuje cennym zestawem aktywów i zachowuje kontrolę nad wieloma segmentami rynku energetycznego (produkcja, magazynowanie, sprzedaż i dystrybucja gazu ziemnego), co stanowi solidny fundament dalszego rozwoju i systematycznego podnoszenia jej wartości.

Nadrzędnym celem PGNiG SA jest realizacja wzrostu wartości dla akcjonariuszy. W swoich działaniach spółka bazuje na sześciu strategicznych filarach:

- 1) rozwoju działalności handlowej;**
- 2) zapewnieniu dostaw gazu ziemnego;**
- 3) rozwoju działalności poszukiwawczo-wydobywczej;**
- 4) rozbudowie i budowie pojemności magazynowych;**
- 5) podniesieniu rentowności w obszarze dystrybucji;**
- 6) poszerzeniu zakresu i skali działalności (wydłużeniu łańcucha wartości).**

Zaproponowane dla wszystkich obszarów działalności główne cele składają się na wizję GK 0, zgodnie z którą w perspektywie 2015 roku Grupa będzie nowoczesną i sprawnie zarządzaną or-

ganizacją, kontrolującą pełen łańcuch wartości w ramach sektora gazowego – od złóż, aż po kontakt z klientem, i skupiającą aktywa z sektorów: paliwowego, chemicznego i elektroenergetycznego.

Rozwój działalności handlowej

Działalność handlowa w PGNiG SA opiera się na zaspokajaniu krajowego popytu na paliwo gazowe poprzez transakcje kupna/sprzedaży gazu ziemnego. PGNiG SA sprzedaje gaz ziemny zarówno odbiorcom indywidualnym, jak i przemysłowym oraz prowadzi działania aktywnie wspierające handel (budowanie trwałych relacji z klientami, projektowanie nowych produktów, kształtowanie taryf, cenników produktów i usług pozataryfowych, a także szeroko rozumiane działania marketingowe).

W obliczu dynamicznych zmian w otoczeniu prawnym i biznesowym, GK PGNiG musi podjąć wiele działań w obszarze obrotu – jedynie wówczas możliwe będzie utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim w warunkach otwartej konkurencji.

W zakresie rozwoju działalności handlowej PGNiG SA stawia przed sobą następujące cele:

- utrzymanie dominującej pozycji na rynku krajowym;
- zapewnienie rentowności obrotu gazem ziemnym na poziomie rynkowym;
- wypracowanie spójnej polityki handlowej dla Grupy Kapitałowej.

Utrzymanie dominującej pozycji na rynku krajowym

W związku z liberalizacją rynku energii w Polsce, utrzymanie pozycji lidera staje się dużym wyzwaniem. PGNiG SA planuje liczne działania mające na celu zapewnienie spółce dominującej pozycji na krajowym rynku, w tym:

- wzrost wolumenu sprzedaży gazu ziemnego do małych i średnich klientów (to jest powyżej 50 mln m³/rok) o średnio

1,5% rocznie. Ma to nastąpić na skutek zwiększonego zapotrzebowania na gaz ze strony dotychczasowych klientów oraz poprzez poszerzenie bazy odbiorców. Pozyskanie nowych klientów – biznesowych oraz indywidualnych – wiąże się z gazyfikacją nowych obszarów Polski, nieobjętych dotąd działaniem GK PGNiG;

- wzrost sprzedaży do dużych odbiorców przemysłowych (między innymi o 100% w sektorach elektroenergetycznym i ciepłowniczym). Podłączanie nowych, dużych klientów pozwala skokowo zwiększyć sprzedaż oraz zapewnia odbiór gazu ziemnego w długim okresie.

Zapewnienie rentowności obrotu gazem ziemnym na poziomie rynkowym

Sprzedaż gazu ziemnego w Polsce podlega taryfowaniu we wszystkich segmentach rynku, a regulacja cen ma charakter restrykcyjny. Taki model regulacji obrotu gazem ma wiele negatywnych konsekwencji, takich jak strata na imporcie gazu ziemnego, zaniżona cena surowca ze źródeł krajowych czy konieczność ponoszenia całego ryzyka handlowego przez przedsiębiorstwo zajmujące się obrotem. W celu zapewnienia rentowności obrotu gazem ziemnym, a także zwiększenia konkurencyjności rynku PGNiG SA podjęło następujące inicjatywy:

- działania na rzecz zmian regulacji sektora gazowniczego w Polsce. Obrane w tym zakresie cele krótkoterminowe zakładają zapewnienie urealnienia ceny sprzedaży gazu ziemnego, która w pełni pokryje uzasadnione koszty prowadzenia działalności obrotu gazem oraz poszukiwań i wydobycia. Celem do osiągnięcia w dłuższym terminie będzie całkowite zwolnienie spółek obrotu z obowiązku przedkładania taryf do akceptacji;
- obniżenie kosztów obsługi klienta poprzez dążenie do zoptymalizowania wewnętrznych procesów w organizacji;
- wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem związanym ze zmianami pogody, polegającego na zminimalizowaniu strat przedsiębiorstwa lub rekompensatę spadku jego obrotów w związku z niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi.

Wypracowanie spójnej polityki handlowej dla Grupy Kapitałowej

Realizacja zadań związanych z tym celem powinna sprzyjać wzrostowi sprzedaży gazu ziemnego oraz liczby klientów, pozwoli także na wprowadzenie nowych produktów do oferty PGNiG SA. Cel ten zostanie osiągnięty dzięki realizacji następujących zadań:

- zwiększenie atrakcyjności oferty dla klientów. Rozszerzenie asortymentu oferowanych produktów i usług to kolejne, obok sprzedaży gazu ziemnego, znaczące źródło generowania przychodów;
- usprawnienie procesów handlowych i marketingowych. Oprócz działań mających na celu usprawnienie przyłączania nowych klientów będą wprowadzane rozwiązania podnoszące jakość i dostępność obsługi klientów PGNiG SA na najwyższym poziomie. Zweryfikowana zostanie liczebność i lokalizacja sieci Biur Obsługi Klienta, powstaną tak zwane e-BOKi oraz będzie rozwijana obsługa poprzez Call Center. Wszystkie wymienione jednostki będą zapewniać kompleksową obsługę w zakresie wszystkich produktów i usług oferowanych przez PGNiG SA. Dodatkowo obsługa reklamacji

klientów zostanie scentralizowana, w celu zapewnienia jednorodnego standardu przy rozpatrywaniu skarg i zażaleń.

Co już udało nam się zrobić

W roku 2008 został zlikwidowany Oddział Handlowy PGNiG SA oraz utworzone zostało sześć Oddziałów Obrotu Gazem z siedzibami w Gdańsku, Poznaniu, Tarnowie, Warszawie, Wrocławiu i Zabrzu. Oddziały te są strukturami nadrzędnymi wobec 23 Gazowni. Terytorium działania każdego z sześciu Oddziałów pokrywa się z zakresem działania regionalnych Spółek Gazownictwa należących do GK PGNiG. Kolejnym etapem jest usprawnienie procesów, wdrożenie jednolitych standardów obsługi klienta i systemu wizualizacji. Reorganizacja ma na celu lepsze dostosowanie spółki do wymagań konkurencyjnego rynku.

Ponadto GK PGNiG podjęła już pierwsze działania w celu zwiększenia zakresu oferowanego asortymentu poprzez rozwój rynku CNG oraz zwiększenie produkcji LNG. Jest to szczególnie ważne na polskim rynku, gdzie zarówno obrót, jak i przesył oraz dystrybucja gazem są działalnościami regulowanymi.

Zapewnienie dostaw gazu ziemnego

W celu zbilansowania krajowego popytu na gaz ziemny, GK PGNiG prowadzi działalność wydobywczą z własnych zasobów, a także pozyskuje gaz poza granicami kraju. Z własnego wydobycia pokrywane jest około 30% zapotrzebowania, natomiast pozostałe ilości zaspokajane są przez import gazu od partnerów zagranicznych – głównie z kierunku wschodniego (największy dostawca to OOO Gazprom Export). Mając na względzie silne uzależnienie od dostaw gazu ziemnego z jednego tylko kierunku i od jednego dostawcy, spółka dąży do dywersyfikacji dróg i kierunków dostaw gazu. W związku z tym podjęto następujące działania mające za zadanie zapewnić ciągłość i bezpieczeństwo dostaw gazu ziemnego:

- rozpoczęto budowę nowej infrastruktury transportowej umożliwiającej dostawę gazu do Polski z innych niż dotychczas kierunków;
- skoncentrowano się na budowie odpowiedniej struktury kontraktów importowych;
- prowadzony jest również międzynarodowy trading gazem i ropą naftową.

Budowa nowej infrastruktury transportowej

Stworzenie odpowiedniej infrastruktury dywersyfikacyjnej umożliwi realizowanie dostaw gazu do Polski z różnych kierunków i od różnych dostawców. W celu infrastrukturalnego zabezpieczenia dostaw gazu ziemnego do odbiorców po konkurencyjnych cenach, PGNiG SA przewidziało następujące inicjatywy strategiczne:

- współpracę z OGP GAZ-SYSTEM SA realizującym projekt Baltic Pipe, w celu jak najsprawniejszego i najbardziej optymalnego sfinalizowania projektu budowy podmorskiego gazociągu umożliwiającego dostawę gazu ziemnego z Danii do Polski, a w dalszej perspektywie również w kierunku odwrotnym;
- realizację projektu Skanled, który umożliwi dostęp do norweskich złóż gazu ziemnego. Stworzy to PGNiG SA zarówno możliwość przesyłu własnego gazu wydobywanego na Norweskim

Szelfie Kontynentalnym (NCS), jak i importu gazu wydobywanego tam przez inne podmioty;

- współpracę z OGP GAZ-SYSTEM SA przy budowie terminalu regazyfikującego LNG. Podstawową zaletą tego projektu jest możliwość realizowania dostaw gazu z pominięciem tradycyjnych szlaków transportowych;
- realizację połączeń międzysystemowych (interkonektorów) na granicy zachodniej w 2011 roku i granicy południowej w 2014 roku oraz projektów uzupełniających. Budowa połączeń umożliwi wymianę handlową z krajami sąsiadującymi oraz uczestnictwo w rynkach bilansujących Europy. Planowane inwestycje w tym zakresie to:
 - budowa interkonektora z systemem niemieckim;
 - budowa interkonektora południowego, który zapewni dostęp do hubu gazowego w Baumgarten;
 - rozbudowa połączenia w Lasowie przez OGP GAZ-SYSTEM SA, we współpracy z PGNiG SA.

Po zrealizowaniu projektów strategicznych, kiedy to na rynek Polski będą dostarczane wielkości przewyższające popyt, interkonektory umożliwią eksport nadwyżek gazu do Europy Zachodniej.

- Działania wspierające rozbudowę polskiego systemu przesyłowego (za rozwój tej sieci odpowiada operator systemu przesyłowego OGP GAZ-SYSTEM SA). Stworzenie sprawnej sieci gazociągów przesyłowych jest jednym z głównych czynników pozwalających na rozprowadzenie gazu z projektów dywersyfikacyjnych do klienta.

Budowa odpowiedniej struktury kontraktów importowych

Z uwagi na silne uzależnienie dostaw gazu od jednego przedsiębiorstwa i z jednego kierunku, GK PGNiG dąży do zmiany struktury pozyskania gazu poprzez zrównoważenie dostaw gazu z kierunku wschodniego dostawami z kierunków zachodniego i północnego (gaz przewodowy i LNG), przy racjonalnym poziomie wydobycia własnego.

Właściwa struktura kontraktów importowych zostanie osiągnięta dzięki:

- zapewnieniu dostaw w latach 2010–2014 w ilościach 3,0–4,5 mld m³ do czasu realizacji projektów strategicznych;
- przedłużeniu kontraktu jamalskiego o kolejne 15, 20 lat;
- podpisaniu kontraktu/kontraktów na dostawy gazu ziemnego do terminalu LNG;
- rezerwacji przepustowości w Scanled i Baltic Pipe w wysokości maks. 3 mld m³ rocznie;
- rezerwacji przepustowości w duńskim systemie przesyłowym na poziomie odpowiadającym rezerwacji przepustowości w gazociągu Scanled;
- rezerwacji przepustowości w Nabucco w ilości około 1 mld m³ gazu ziemnego rocznie.

Prowadzenie międzynarodowego tradingu gazem i ropą naftową

Dzięki rozpoczęciu prowadzenia międzynarodowego tradingu gazem ziemnym i ropą naftową Grupa Kapitałowa PGNiG stanie się aktywnym uczestnikiem zliberalizowanego rynku gazu w Europie, nie tylko w segmencie wydobycia, ale również w seg-

mentcie obrotu, poszerzając w ten sposób kontrolowany przez siebie łańcuch wartości. Prowadzenie tradingu wesprze proces dywersyfikacji źródeł dostaw gazu ziemnego i zarządzania ryzykiem, jednocześnie zapewniając konkurencyjność cenową oferty sprzedażowej. Możliwość uczestnictwa w europejskim rynku będzie miała także szczególne znaczenie w przypadku pojawienia się nadwyżek gazu ziemnego w Polsce.

Co już udało nam się zrobić

W ramach stworzenia odpowiedniej infrastruktury dywersyfikacyjnej GK PGNiG rozpoczęła realizację projektów zorientowanych na kierunek skandynawski oraz transport morski gazu skroplonego. W roku 2008 na ten cel spółka przeznaczyła około 320 mln zł, z czego największej środków zostało wydatkowanych na zagospodarowanie posiadanych złóż na Norweskim Szelfie Kontynentalnym (12-procentowy udział w obszarze eksploatacyjno-poszukiwawczym obejmującym złoża Skarv/Snadd/Idun). Ponadto na początku 2009 roku spółka z GK PGNiG, odpowiedzialna za realizację projektów skandynawskich – PGNiG Norway AS – objęła udziały w dwóch nowych licencjach poszukiwawczych: PL 350 oraz PL 419.

PGNiG SA przystąpiła także do budowy połączenia międzysystemowego pomiędzy Polską a Niemcami na trasie Boernicke–Police. Celem tej inwestycji jest umożliwienie wymiany handlowej z rynkiem niemieckim. W roku 2008 rozpoczęto budowę gazociągu o długości około 14 km. Przepustowość połączenia wyniesie do 3 mld m³ rocznie. Trwają również prace związane z połączeniami transgranicznymi z Czechami i Słowacją.

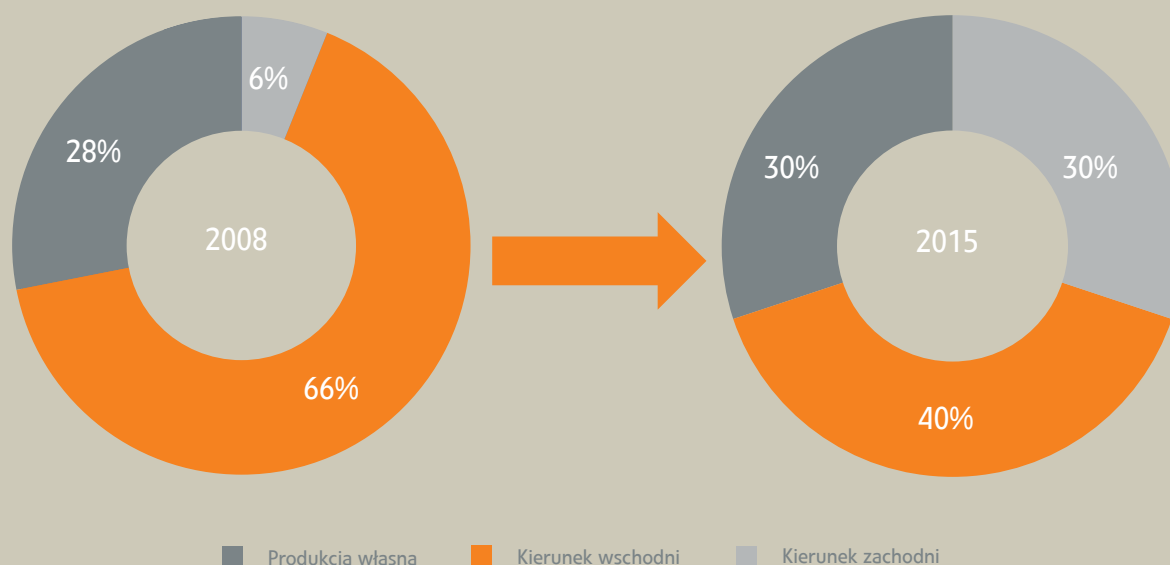
Rozwój działalności poszukiwawczo-wydobywczej

Dostęp do własnych złóż zarówno w kraju, jak i za granicą jest kluczowym czynnikiem sukcesu. Stąd też PGNiG SA będzie nadal rozwijało działalność poszukiwawczo-wydobywczą w kraju i za granicą. Ograniczona baza surowcowa w Polsce i rosnące koszty zagospodarowania nowych złóż wymuszają konieczność podjęcia przez GK PGNiG prac poszukiwawczych i eksploatacyjnych poza granicami kraju. Obecnie zagraniczna działalność poszukiwawczo-wydobywcza Grupy koncentruje się na obszarze Norweskiego Szelfu Kontynentalnego oraz w Afryce Północnej i na Środkowym Wschodzie. Przy wyborze kierunków ekspansji spółka będzie kierowała się perspektywami odkrycia złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, sytuacją polityczną kraju eksportera tych surowców, możliwościami dostaw gazu do Polski, przepisami prawnymi oraz możliwościami współpracy z innymi przedsiębiorstwami sektora (zarówno polskimi, jak i zagranicznymi), a także możliwościami finansowymi PGNiG SA.

Działania podejmowane w zakresie rozwoju działalności poszukiwawczo-wydobywczej to:

- zwiększenie własnego wydobycia gazu ziemnego do poziomu około 6,2 mld m³ (w przeliczeniu na gaz wysokometanowy) i ropy naftowej do około 1,8 mln t rocznie w kolejnych latach;
- racjonalizacja działań w obszarze poszukiwań i wydobycia;
- zajęcie pozycji międzynarodowego koncernu gazowego.

OBECNA I POŻĄDANA STRUKTURA DOSTAW GAZU DO POLSKI



Zwiększenie własnego wydobycia gazu ziemnego i ropy naftowej

Zintensyfikowanie w ostatnich latach działalności Grupy PGNiG w zakresie poszukiwań i wydobycia otworzyło perspektywę zwiększenia wydobycia gazu ziemnego i ropy naftowej. W kraju rozpoznano nowe złoża węglowodorów i określono możliwości wydobywcze w starych złożach. Dzięki zakupowi koncesji i rozpoczęciu działalności na rynkach zagranicznych PGNiG SA zwiększyło posiadany już zasób węglowodorów. Prowadzenie ciągłych prac poszukiwawczych, których wynikiem będą nowe odkrycia, pozwoli, z kolei, na zwiększenie poziomu wydobycia. Cele, jakie w tym zakresie stawia przed sobą GK PGNiG, to:

- zwiększenie krajowych zdolności wydobywczych gazu ziemnego do około 4,5 mld m³ (w przeliczeniu na gaz wysokometanowy) i ropy naftowej do około 1 mln t rocznie;
- rozpoczęcie wydobycia gazu ziemnego i ropy naftowej z zagranicznych złóż w 2011 roku. GK PGNiG stale monitoruje rynek w celu akwizycji nowych aktywów poszukiwawczo-wydobywczych oraz bierze udział w wybranych rundach licencyjnych. Rozwój działalności na Norweskim Szelfie Kontynentalnym ma zapewnić w długim okresie minimum 1,5 mld m³/rok gazu ziemnego, który będzie pochodził z tak zwanego „equity gas”;
- utrzymanie współczynnika odnawialności zasobów na minimalnym poziomie 1,1 w ciągu pięciu lat. Rocznie wierconych będzie około 30 otworów poszukiwawczych i rozpoznawczych;
- utrzymanie obszarów koncesyjnych w kraju na poziomie minimum 45–50 tys. km², co powinno zapewnić utrzymanie wydobycia krajowego na planowanym poziomie.

Racjonalizacja działań w obszarze poszukiwań i wydobycia

Racjonalne wydobycie gazu ziemnego, rozumiane jako przestrzeganie reżimu technologicznego, pozwala z jednej strony utrzymać jego wysoki udział w portfelu krajowego zużycia gazu,

a z drugiej – umożliwia zachowanie zasobów dla przyszłych pokoleń. Poszukiwania i wydobycie to bardzo ważna sfera działań GK PGNiG, stąd planowane są liczne inicjatywy w tym zakresie.

- restrukturyzacja spółek z obszaru poszukiwań, co poprawi efektywność prowadzonych przez nie prac. Konsolidacja (całościowa lub częściowa) spółek poprzez synergię wpłynie na obniżenie kosztów jednostkowych działalności. Zrestrukturyzowana organizacja będzie w stanie konkurować na zmieniającym się rynku prac poszukiwawczych i wydobywczych;
- ulepszenie metodologii prowadzenia prac poszukiwawczych w kraju;
- wprowadzenie nowych systemów rozliczeń prac spółek serwisowych, w tym systemu „daily rate”. Wprowadzenie bardziej efektywnych systemów rozliczeń za wykonane prace serwisowe pozwoli na zoptymalizowanie kosztów poszukiwań, które obecnie są realizowane w ramach tak zwanych umów pod klucz.

Zajęcie przez PGNiG SA pozycji międzynarodowego koncernu gazowego

Celem strategicznym PGNiG SA jest zbudowanie stabilnej pozycji jako koncernu poszukiwawczo-wydobywczego na kluczowych rynkach, w trzech regionach świata:

- w regionie Morza Północnego, Morza Norweskiego i w przyszłości Morza Barentsa (Norwegia oraz Dania, Wielka Brytania, Niemcy);
- w regionie Afryki Północnej (Libia, Egipt, Algieria oraz Tunezja, Maroko, Mauretania);
- w regionie Środkowego Wschodu (Indie i Pakistan).

Na arenie międzynarodowej działania będą prowadzone wielotorowo, między innymi będą dotyczyły pozyskania udziałów w koncesjach lub innego typu przedsięwzięciach poszukiwawczo-wydobywczych bezpośrednio od firm zainteresowanych ich zbyciem czy też zawiązania aliansów z innym firmami (na przykład konsorcja).

Podejmowane w tym zakresie działania będą obejmowały:

- Zbudowanie znaczącej pozycji na rynkach kluczowych. Na tych obszarach PGNiG SA planuje stworzyć silne przedstawicielstwa zdolne do samodzielnego prowadzenia prac poszukiwawczych w danym kraju, w tym operatorstwa koncesji.
- Osiągnięcie widocznej pozycji na rynkach dodatkowych.
- Utrzymanie pozycji cenionego i uznanego usługodawcy prac serwisowych. Konkurencyjność usług oferowanych na arenie międzynarodowej będzie zapewniona przez optymalną restrykturyzację sektora spółek serwisowych.

Co już udało nam się zrobić

W roku 2008 na wzrost zdolności wydobywczych PGNiG SA przeznaczyło około 310 mln zł. Większość zadań było związanych z zagospodarowaniem nowych złóż lub zwiększeniem wydajności pracujących kopalń. Najważniejsze z nich to projekt LMG czyli zagospodarowanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego Lubiatów, Międzychód, Grotów (w sierpniu 2008 roku PGNiG SA podpisało umowę o wartości 1,4 mld zł na realizację tego projektu z konsorcjum w składzie PBG SA Polska, Technip KTI SpA Włochy, Thermo Design Engineering Ltd. Kanada), budowa odazotowni w Grodzisku Wielkopolskim, zagospodarowanie złoża Kaleje oraz budowa części gazociągu Kaleje–Muchy.

Rozbudowa i budowa pojemności magazynowych

Działalność magazynowa jest istotnym czynnikiem stabilizującym zmienne zapotrzebowanie rynku na gaz ziemny, gwarantującym bezpieczeństwo dostaw. W związku z rozwojem rynku oraz potrzebą dostosowania pojemności magazynowych do obowiązującego prawa, PGNiG SA będzie prowadziło dalszą rozbudowę i budowę podziemnych magazynów gazu. W roku 2015 zrealizowanie planowanych inwestycji zwiększających pojemności magazynowe powinno pozwolić na pokrycie powyżej 70-dniowego zapotrzebowania klientów PGNiG SA na paliwo gazowe.

Cele strategiczne w zakresie rozbudowy pojemności podziemnych magazynów gazu obejmują:

- zapewnienie odpowiednich pojemności magazynowych na potrzeby klientów PGNiG SA oraz ustawy o zapasach;
- powołanie Operatora Systemu Magazynowania;
- świadczenie usług magazynowania gazu na zasadach komercyjnych;
- podniesienie rentowności w obszarze magazynowania.

Zapewnienie odpowiednich pojemności magazynowych na potrzeby klientów PGNiG SA oraz ustawy o zapasach

Konieczność zwiększenia elastyczności reagowania na potrzeby klientów, zapewnienia ciągłości i stabilności dostaw oraz ograniczenia ryzyka w sytuacjach zagrożenia dostaw ze źródeł zagranicznych, a także wypełnienia obowiązku stworzenia zapasów obowiązkowych, wynikającego z polskiego prawodawstwa rodzi potrzebę dysponowania odpowiednim potencjałem w zakresie pojemności magazynowych. W tym celu spółka planuje:

- powiększanie pojemności magazynowych, głównie na gaz ziemny wysokometanowy o około 2 mld m³ do łącznej pojemności około 3,8 mld m³;

- pozyskiwanie środków finansowych na realizację inwestycji, w tym środków unijnych.

Powołanie Operatora Systemu Magazynowania

Powołanie Operatora Systemu Magazynowania (OSM) ma na celu dostosowanie wewnętrznej struktury i organizacji działalności PGNiG SA do regulacji Unii Europejskiej i prawa krajowego. Ma to przede wszystkim zagwarantować stosowanie zasady TPA (ang. Third Party Access).

Świadczenie usług magazynowania gazu na zasadach komercyjnych

PGNiG SA planuje wprowadzenie usługi magazynowania gazu, zarówno na potrzeby swoich klientów, jak i firm zajmujących się dostawami gazu z importu na rynek krajowy. Świadczenie tej usługi będzie uzależnione zarówno od zgłaszanego zapotrzebowania, jak i od możliwości przeznaczenia części pojemności magazynowych na tego typu działalność. Spółka planuje także budowę PMG z partnerami zewnętrznymi, w celu udostępnienia pojemności magazynowych na zasadach komercyjnych.

Podniesienie rentowności w obszarze magazynowania

Działalność magazynowa jest koncesjonowana i regulowana, co oznacza konieczność zatwierdzania taryf na usługi podejmowane w jej ramach. PGNiG SA podjęło starania, by przy ustalaniu wysokości taryfy magazynowej był brany pod uwagę zwrot na zaangażowanym kapitale, co gwarantowałoby opłacalność prowadzenia inwestycji. Mając na uwadze ryzyko tego typu działalności, minimalny poziom zwrotu z zaangażowanego kapitału w budowanych magazynach powinien wynosić nie mniej niż 10 - 11%.

Co już udało nam się zrobić

PGNiG SA stara się o pozyskanie środków unijnych na realizację czterech podziemnych magazynów: Wierchowice, Strachocina, Kosakowo i Mogilno. W roku 2008 na budowę i rozbudowę magazynów gazu wysokometanowego spółka przeznaczyła prawie 110 mln zł, z czego najwięcej zostało wydatkowane na rozbudowę magazynów w Strachocinie oraz Mogilnie. W listopadzie 2008 roku Zarząd PGNiG SA podpisał z konsorcjum firm na czele z polskim PBG SA umowę na rozbudowę PMG Wierchowice z pojemności 0,575 mld m³ do pojemności 1,200 mld m³. Wartość umowy wynosi około 1,1 mld zł. Ponadto również w listopadzie 2008 roku został zakończony formalnoprawny proces wydzielenia Operatora Systemu Magazynowania. Decyzją z 31 grudnia 2008 roku Prezes URE wyznaczył PGNiG SA Operatorem Systemu Magazynowania.

Podniesienie rentowności w obszarze dystrybucji

Dystrybucja odgrywa istotne miejsce w budowaniu wartości Grupy Kapitałowej PGNiG, dlatego też ważne miejsce w jej strategii zajmuje maksymalizacja efektywności kosztowej oraz optymalizacja stabilnych przychodów z działalności spółek gazownictwa. Każdy z operatorów będzie realizował strategię uwzględniającą

specyfikę poszczególnych obszarów.

Cele strategiczne wyznaczone w zakresie wzrostu rentowności w obszarze dystrybucji są następujące:

- podniesienie rentowności działalności;
- racjonalizacja kosztów;
- optymalny rozwój sieci dystrybucyjnej.

Podniesienie rentowności działalności w obszarze dystrybucji

Dystrybucja jest działalnością regulowaną, a taryfy kalkulowane są na podstawie tak zwanych kosztów uzasadnionych z uwzględnieniem wskazanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału. W celu podniesienia rentowności sprzedaży usług dystrybucyjnych, GK PGNiG będzie dążyć do zaakceptowania przez urząd stawek, które pozwolą na realizację planowanych inwestycji związanych z rozbudową systemu dystrybucyjnego. Docelowo zwrot z kapitału w obszarze dystrybucji powinien osiągnąć od 7 do 8% w 2015 roku. Taki poziom wskaźnika będzie gwarantował realizację niezbędnych inwestycji w rozbudowę sieci dystrybucyjnej.

Racjonalizacja kosztów

Kluczowym elementem budowania wartości działalności dystrybucyjnej jest racjonalizacja kosztów spółek gazownictwa i utrzymanie rentowności na satysfakcjonującym poziomie. Cel ten będzie osiągniany poprzez realizację wielu inicjatyw, między innymi przez:

- obniżenie kosztów własnych działalności,
- konsolidację zakupów w ramach GK PGNiG, która przyczyni się do obniżenia kosztów działalności podstawowej z zakresu budowy, rozbudowy i modernizacji systemu dystrybucyjnego.

Optymalny rozwój sieci dystrybucyjnej

Najważniejszym priorytetem w działaniach inwestycyjnych Spółek Gazownictwa jest przyłączanie nowych klientów na obszarach, w sąsiedztwie których istnieje sieć gazowa. Spółka przez rozbudowę sieci gazowych na terenie gmin leżących w zasięgu sieci przesyłowych i dystrybucyjnych będzie zagęszczać sieć dystrybucyjną oraz gazyfikować miejscowości, które nie miały wcześniej dostępu do paliwa gazowego. Do osiągnięcia tego celu przyczynią się trzy inicjatywy strategiczne:

- opracowanie jednolitych zasad rozbudowy sieci dystrybucyjnej, poprzedzone analizami rynkowymi poszczególnych obszarów geograficznych. Stworzenie integralnych zasad i procedur usprawni proces podejmowania decyzji dotyczących rozwoju sieci dystrybucyjnej;
- stworzenie jednolitej mapy przepustowości gazociągów dystrybucyjnych, która pozwoli na identyfikację zarówno wąskich gardeł, jak i wolnych mocy przepustowych, a także umożliwi optymalną rozbudowę gazociągów wynikającą ze zgłaszanego przez klientów zapotrzebowania na paliwo gazowe;
- pozyskanie funduszy unijnych na finansowanie projektów rozbudowy sieci dystrybucyjnej, co w znacznym stopniu przyczyni się do rozwoju regionów o szczególnie niskim stopniu gazyfikacji.

Co już udało nam się zrobić

W roku 2008 spółki gazownictwa zrealizowały inwestycje na poziomie ponad 940 mln zł. Wykonane zadania inwestycyjne to głównie rozbudowa sieci gazowej oraz realizacja przyłączy nowych klientów.

Poszerzenie obszarów i skali działalności

Dostrzegając możliwości dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej, Zarząd PGNiG SA będzie prowadził działania zmierzające do rozbudowy i zwiększania skali działalności poprzez alianse strategiczne oraz – po wykonaniu stosownych analiz – przeprowadzanie fuzji i przejęć w podsektorach:

- energii elektrycznej;
- ciepłownictwa;
- wielkiej syntezy chemicznej;
- ropy naftowej.

Ekspansja Grupy Kapitałowej PGNiG

Inicjatywami podejmowanymi w celu zwiększenia skali działalności będą:

- poszerzanie łańcucha wartości o elektroenergetykę. GK PGNiG będzie się angażować w polskie i zagraniczne projekty związane z pozyskiwaniem nowych źródeł energii elektrycznej, a przede wszystkim tych, w których gaz ziemny będzie wykorzystywany jako paliwo. Przewiduje się, że do 2015 roku PGNiG SA będzie miało udziały w elektrowniach odpowiadające łącznej mocy zainstalowanej 300 MW. Będzie to jednak w dużej mierze zależało od zmiany zasad regulacji (odejście od taryf na rzecz negocjowanych formuł cenowych dla sektora elektroenergetycznego);
- optymalizacja wytwarzania i zużycia energii. Grupa Kapitałowa PGNiG zbada możliwości ekonomicznie opłacalnego uczestnictwa w rynku energii elektrycznej, zarówno po stronie popytowej, jak i podażowej;
- zdobycie kompetencji w obszarze wychwytu CO₂;
- budowa kompetencji w zakresie zgazowywania węgla;
- poszerzanie łańcucha wartości w sektorze Wielkiej Syntezy Chemicznej. Realizacja wspólnych projektów z firmami z tego sektora zwiększy pewność zbytu gazu i umożliwi zagospodarowanie części złóż krajowych. PGNiG SA nie wyklucza, że przy zaistnieniu korzystnych okoliczności, współpraca z firmami z sektora chemicznego może przybrać formę powiązań kapitałowych;
- alianse z firmami petrochemicznymi. Firmy te mogą stanowić naturalne rozwinięcia łańcucha wartości PGNiG SA, zwłaszcza w zakresie poszukiwań i wydobycia gazu ziemnego oraz ropy naftowej w kraju i za granicą, a także wykorzystania złóż gazu ziemnego do produkcji energii elektrycznej, przetworzenia oraz magazynowania ropy naftowej i jej produktów.

Co już udało nam się zrobić

W roku 2008 PGNiG SA objęło 4 mln i 1 akcję Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach SA za kwotę 78 mln zł. Ponadto podpisało dwa listy intencyjne: jeden z Tauronem na rozbudowę elektrowni w Stalowej Woli, drugi z Grupą Lotos i Energa dotyczący możliwości realizacji wspólnych projektów budowy bloków gazowych.



RODZAJE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

12	1284	107	615	ROD
17	34502	Raport roczny		
200	534	126	89304	200
21	122	Raport roczny f		
	03	1600		
	1283	Roz	204	
			120	09

Spółki należące do Grupy Kapitałowej PGNiG, prowadząc działalność na rynku krajowym i zagranicznym, narażone są na liczne ryzyko. Do najważniejszych zidentyfikowanych rodzajów ryzyka należą: ryzyko regulacyjne, rynkowo-walutowe, zakłóceń dostaw czy opóźnienia prac inwestycyjnych.

Ryzyko działalności na rynku regulowanym

Według stosowanych zasad regulacji cen Prezes Urzędu Regulacji Energetyki, ustalając taryfy na dany okres, bierze pod uwagę niezależne od PGNiG SA czynniki zewnętrzne. Przy weryfikacji kosztów prowadzonej działalności nie uznaje ich części za uzasadnione lub też nie uznaje przyjmowanych przez spółkę założeń dotyczących głównych czynników kształtujących zmianę kosztów i zakładanego poziomu zysku, w których uwzględniane jest ryzyko prowadzonej działalności. Celem jego działania jest bowiem ochrona słabszych odbiorców. Wnioskowane przez PGNiG SA poziomy cen i stawek opłat określanych w taryfie spotykają się również z brakiem akceptacji ze strony URE. Zaniżanie cen i opłat taryfowych przekłada się, z kolei, na obniżenie rentowności PGNiG SA.

Dodatkowe ryzyko stanowi niedostosowanie aktów wykonawczych do obowiązujących ustaw regulujących rynek gazu. Zmiany prawne, które są sukcesywnie wprowadzane w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej, mogą nie uwzględniać specyfiki działalności PGNiG SA.

Ryzyko rynkowo-walutowe

Ceny gazu z importu ustalane w dolarach amerykańskich i w euro kształtowane są według formuł indeksacyjnych, opartych na cenach produktów ropopochodnych. Zmiany kursów walutowych oraz cen produktów ropopochodnych znacząco wpływają na wysokość kosztów pozyskania gazu z importu. Rynek ropy i produktów ropopochodnych w ostatnim czasie jest mało przewidywalny. Znaczące wahania notowań paliw na rynku międzynarodowym wpływają na fluktuację cen zakupu gazu z importu. Prognozy poziomu ceny gazu ziemnego są więc obciążone wysokim ryzykiem błędu.

Ryzyko konkurencji

Udział PGNiG SA w rynku dostaw gazu ziemnego w Polsce wynosi około 98%, pozostałe 2% mają inni dostawcy, którzy i tak dokonują zakupu gazu od PGNiG SA. Stąd największe ryzyko wystąpienia konkurencji ze strony innych firm występuje w zakresie nabywania koncesji na poszukiwanie i rozpoznanie złóż w kraju i za granicą, czyli realizowania strategii uzyskiwania dostępu do własnych zasobów węglowodorów. Poważną konkurencję mogą stanowić duże firmy, z ugruntowaną pozycją na rynkach międzynarodowych, akceptujące wysokie ryzyko działalności poszukiwawczej. Konkurenci mogą definiować, wyceniać, oferować i kupować większą liczbę pól, włączając w to działalność w zakresie operatorstwa i koncesji, niż możliwości finansowe i ludzkie GK PGNiG.

Ryzyko poszukiwawcze

Działalność poszukiwawcza obciążona jest ryzykiem braku odkrycia złoża. Wiele z czynników i założeń przyjętych do określania wielkości zasobów i prognoz wydobycia może być obciążona błędami wynikającymi z niedoskonałości metod i sprzętu pomiarowego używanych w trakcie badań geofizycznych, wierceń i testów produkcyjnych. Dane w zakresie ekonomicznie opłacalnych do eksploatacji zasobów gazu ziemnego i ropy naftowej mają charakter szacunkowy, a rzeczywista produkcja, przychody i koszty w odniesieniu do złóż mogą się różnić od dokonanych szacunków. Każda ujemna korekta wielkości zasobów czy wielkości wydobycia prowadzi do zmniejszenia przychodów, a przez to negatywnie wpływa na wyniki ekonomiczne PGNiG SA.

Ryzyko zakłóceń dostaw

W poprzednich latach miały miejsce zakłócenia w dostawach gazu z kierunku wschodniego. Z uwagi na złożone relacje pomiędzy głównym dostawcą gazu a krajami tranzytowymi, to jest Ukrainą i Białorusią, podobne zdarzenia mogą mieć jeszcze miejsce.

Ryzyko szacowania nakładów na prace inwestycyjne

Przedłużający się proces inwestycyjny zwiększa ryzyko związane z szacowaniem nakładów na prace inwestycyjne. Wiele czynników, na przykład wahania cen surowców i materiałów (szczególnie stali), konieczność spełnienia wymogów w zakresie bezpieczeństwa osób i mienia oraz ochrony środowiska (Natura 2000), nieprzewidziane zdarzenia i konkurencja na rynku powodują, że szacowane nakłady finansowe na inwestycje mogą istotnie się różnić od przyjętych w planie inwestycyjnym założeń.

Ryzyko opóźnienia prac

Obowiązek stosowania przez PGNiG SA ustawy Prawo zamówień publicznych często wpływa na wydłużenie procedury przetargowej. Odwołania lub skargi oferentów skutkują długotrwałym postępowaniem sądowym, co w konsekwencji powoduje opóźnienie realizacji projektu inwestycyjnego. Czynnikiem istotnie opóźniającymi działania inwestycyjne i rozpoczęcie w terenie prac budowlanych są przede wszystkim brak uchwalonych miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego przez jednostki samorządu terytorialnego, problemy z wprowadzeniem inwestycji do nich czy z uzyskiwaniem decyzji administracyjnych, a także trudności z uzyskiwaniem zgody właścicieli gruntów na rozpoczęcie prac.

Ryzyko odpływu wysoko wykwalifikowanej kadry

Obecność firm zagranicznych na polskim rynku nasiliła zjawisko przejmowania pracowników o wysokich kwalifikacjach i bogatym doświadczeniu zawodowym. Ryzyko to jest wysokie zwłaszcza w przypadku specjalistów zajmujących się poszukiwaniem złóż gazu ziemnego i ropy naftowej.



OTOCZENIE REGULACYJNE

45 " 722 58
86,2
12 Report roczny 3,77
107 0,5 ROK
17 59 50 2 Report roczny
100 624 126 843 21 200
122 Report roczny f
21 03 1000
1253 ROK 204
Dr 09



Podstawowymi aktami prawnymi regulującymi działalność Grupy Kapitałowej PGNiG są:

- Ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne (t.j. Dz.U. 2006, nr 89, poz. 624 z późn. zm.) – w odniesieniu do działalności w zakresie obrotu paliwami gazowymi, dystrybucji gazu oraz magazynowania paliw gazowych;
- Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz.U. 2007, nr 52, poz. 343 z późn. zm.) – w odniesieniu do działalności obrotu gazem ziemnym z zagranicą;
- Ustawa z dnia 4 lutego 1994 roku Prawo geologiczne i górnicze (Dz.U. 1994, nr 27, poz. 96 z późn. zm.) – w odniesieniu do działalności wydobywczej i prowadzonej w jej ramach sprzedaży gazu.

Polityka taryfowa

Rynek gazu w Polsce jest regulowany przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Regulacja polega między innymi na zatwierdzeniu i kontrolowaniu stosowania taryf paliw gazowych pod względem zgodności z zasadami określonymi w ustawie Prawo energetyczne, w tym na analizowaniu i weryfikowaniu kosztów przyjmowanych przez przedsiębiorstwa energetyczne jako uzasadnione do kalkulacji cen i stawek opłat w taryfach, oraz na szeroko pojętej kontroli przedsiębiorstw energetycznych.

Wysokość cen i stawek opłat zawartych w taryfach decyduje o możliwości uzyskania przychodów uwzględniających uzasadnione koszty oraz zwrot z zaangażowanego kapitału. Obecnie wielkość przychodów zależy głównie od poziomu cen sprzedaży paliwa, które są regulowane urzędowo i bezpośrednio związane ze stosowaną metodologią kształtowania taryf.

Zasady ustalania taryf określają przepisy wykonawcze do prawa energetycznego, przede wszystkim:

- obowiązujące do 19 lutego 2008 roku rozporządzenie Ministra Gospodarki i Pracy z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń w obrocie paliwami gazowymi;
- obowiązujące od 20 lutego 2008 roku nowe rozporządzenie

Ministra Gospodarki z dnia 6 lutego 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń w obrocie paliwami gazowymi.

W stosowanej metodologii kształtowania taryf ceny i stawki opłat są określane na podstawie prognozowanych kosztów oraz planowanych wielkości sprzedaży gazu ziemnego, przy czym uwzględniane są koszty pozyskania gazu ze wszystkich możliwych kierunków dostaw paliw gazowych – zarówno z importu, jak i z wydobycia krajowego. W praktyce oznacza to, że regulacji cen podlega zarówno obrót z zagranicą, jak i wydobycie krajowe.

Taryfy dla paliwa gazowego

W roku 2008 obowiązywały następujące taryfy dla paliw gazowych:

- od 1 stycznia do 24 kwietnia 2008 roku – Taryfa dla paliw gazowych nr 4;
- od 25 kwietnia do 31 października 2008 roku – Taryfa dla paliw gazowych nr 1/2008;
- od 1 listopada do 31 grudnia 2008 roku – Taryfa dla paliw gazowych nr 1/2008 uwzględniająca zmiany, w szczególności w zakresie cen paliw gazowych, wynikające z decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 17 października 2008 roku.

14 listopada 2007 roku PGNiG SA wystąpiło z wnioskiem do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o zatwierdzenie Taryfy dla paliw gazowych nr 1/2008 na okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku. Brak nowelizacji rozporządzeń wykonawczych spowodował, że proces zatwierdzenia taryfy wkroczył w fazę decydujących uzgodnień dopiero 20 lutego 2008 roku, wraz z wejściem w życie nowego rozporządzenia z dnia 6 lutego 2008 roku Ministra Gospodarki w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf dla paliw gazowych oraz rozliczeń w obrocie paliwami gazowymi. Tego dnia PGNiG SA dokonało korekty wniosku taryfowego, dostosowując go do wymogów rozporządzenia oraz zmieniając termin obowiązywania taryfy. 10 kwietnia 2008 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki zatwierdził Taryfę dla paliw gazowych nr 1/2008 PGNiG SA, w efekcie czego hurtowa cena za paliwo gazowe wzrosła

od 25 kwietnia 2008 roku o 15,3%. W przypadku uwzględnienia stawki opłaty za przesyłanie gazu sieciami SGT EuRoPol GAZ SA (obecnie wliczanymi do hurtowej ceny paliwa gazowego) średni wzrost taryfy dla gazu wysokometanowego wyniósł 14,3%.

Wzrost kosztów pozyskania gazu powyżej poziomu przyznanego przy kalkulacji cen w zatwierdzonej w kwietniu taryfie spowodował, że 12 sierpnia 2008 roku Zarząd PGNiG SA złożył kolejną korektę wniosku taryfowego, która została zatwierdzona 17 października 2008 roku i weszła w życie 1 listopada. Korekta taryfy oznaczała wzrost ceny paliwa gazowego o 11,1%.

Taryfa dla paliw gazowych nr 1/2008 PGNiG SA, które od 1 października 2007 roku dostarcza paliwa gazowe w ramach umów kompleksowych zarówno odbiorcom przyłączonym do sieci przesyłowej, jak i przyłączonym do sieci dystrybucyjnej, zawiera:

- ceny za paliwo gazowe, stawki opłat abonamentowych oraz stawki opłat sieciowych stosowane do rozliczeń z odbiorcami pobierającymi paliwa gazowe z sieci przesyłowej;
- ceny za paliwo gazowe, stawki opłat abonamentowych oraz stawki opłat sieciowych stosowane do rozliczeń z odbiorcami pobierającymi paliwa gazowe z sieci dystrybucyjnych;
- sposób ustalania bonifikat za niedotrzymanie parametrów jakościowych paliw gazowych, standardów jakościowych obsługi odbiorców oraz ustalania opłaty za przekroczenie mocy umownej.

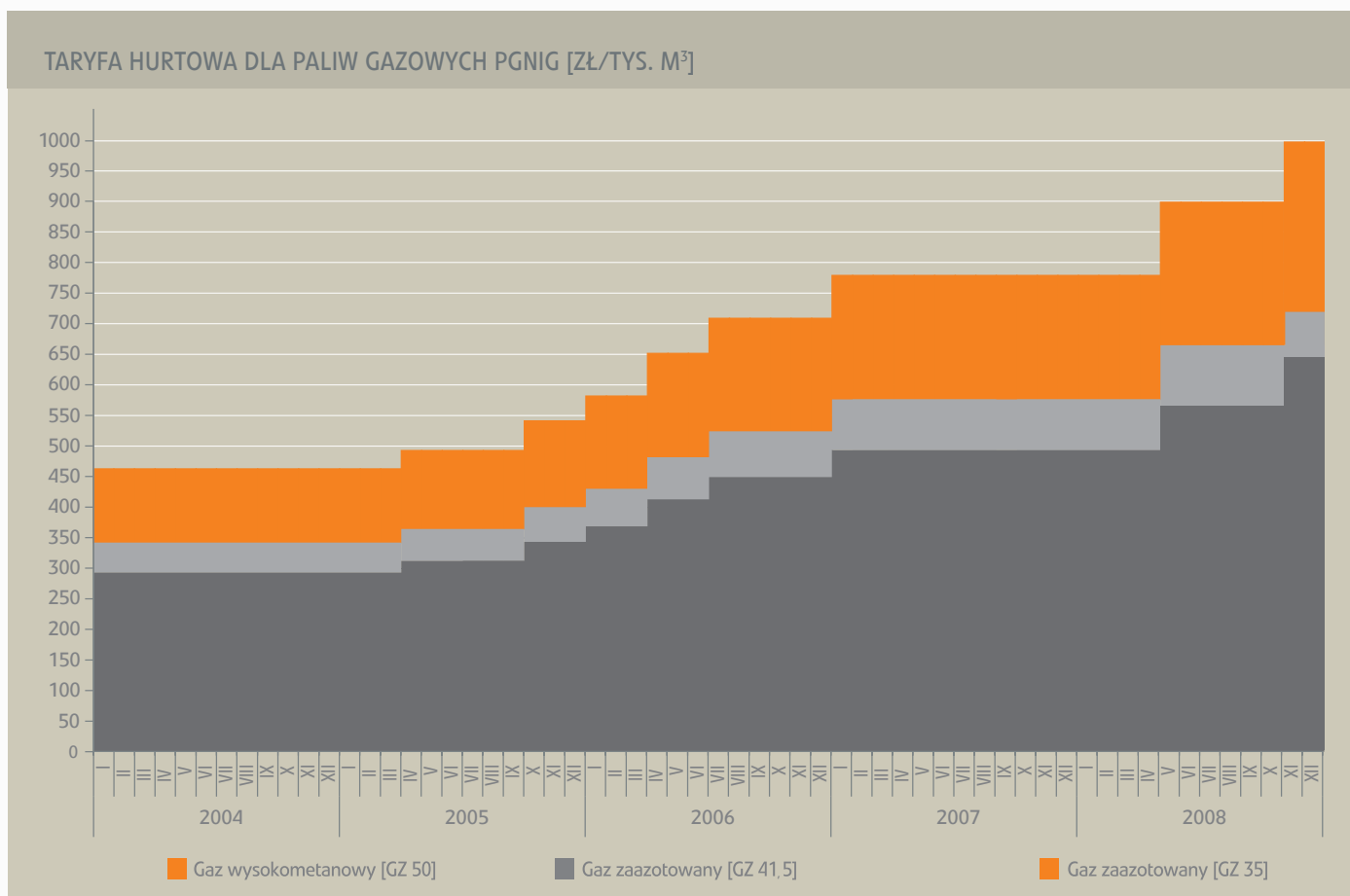
Taryfy dla Spółek Gazownictwa

Spółki Gazownictwa zajmujące się dystrybucją paliw gazowych również mają obowiązek przedkładania wniosków do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o zatwierdzenie cen i stawek opłat za dystrybucję paliw gazowych.

Do 24 kwietnia 2008 roku w rozliczeniach z odbiorcami Spółki Gazownictwa musiały stosować Taryfy dla paliw gazowych nr 2/2006, zatwierdzone przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki 17 marca 2006 roku. Decyzjami z 10 kwietnia 2008 roku Prezes URE zatwierdził Taryfy dla usług dystrybucji paliwa gazowego, które w rozliczeniach z odbiorcami zaczęły obowiązywać od 25 kwietnia 2008 roku. W taryfach zostały określone:

- stawki opłat za świadczenie usług dystrybucji paliw gazowych i stawki opłat abonamentowych;
- sposób ustalania opłat za przyłączenie do sieci wysokich ciśnień oraz stawki opłat za przyłączenie do sieci średnich i niskich ciśnień.

W taryfach dla usług dystrybucji paliwa gazowego zdefiniowano także sposób ustalania opłaty za przekroczenie mocy umownej, nielegalny pobór paliw gazowych, niedostosowanie się do wprowadzonych ograniczeń oraz sposób ustalania bonifikat za niedotrzymanie standardów jakościowych obsługi odbiorców.



Cennik CNG na sprężony gaz ziemny do napędzania pojazdów mechanicznych

W sierpniu i wrześniu 2007 roku Spółki Obrotu Gazem złożyły wnioski w sprawie zwolnienia ich z obowiązku przedkładania taryf do zatwierdzenia w zakresie sprężonego gazu ziemnego, którym napędzane są pojazdy mechaniczne. W efekcie integracji działalności obrotu w ramach PGNiG SA spółka przejęła, w drodze sukcesji, prowadzenie tych spraw. 28 marca 2008 roku Prezes URE wydał pozytywną decyzję w sprawie zwolnienia z obowiązku przedkładania taryf do zatwierdzenia w zakresie sprężonego gazu ziemnego, którym napędzane są pojazdy mechaniczne. Cennik CNG, ustalony przez PGNiG SA w stosunku do odbiorców korzystających z ogólnodostępnych stacji tankowania CNG wszedł w życie 1 maja 2008 roku. W stosunku do odbiorców, którzy mają zawarte z PGNiG SA umowy regulujące zasady sprzedaży, cennik CNG wszedł w życie niezwłocznie po dokonaniu zmian w umowach, zgodnie z warunkami w nich zawartymi, nie wcześniej jednak niż 1 maja 2008 roku.

Ustawa o zapasach

Ustawa o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym reguluje zagadnienia związane z zapewnieniem bezpieczeństwa paliwowego państwa, w tym działalność obrotu gazem ziemnym z zagranicą. Ustawa wprowadza zmiany w obszarze działalności PGNiG SA, między innymi:

- nakłada obowiązek utrzymywania obowiązkowych zapasów gazu ziemnego;
- ustala harmonogram tworzenia obowiązkowych zapasów gazu ziemnego – do października 2009 roku wielkość obowiązkowych zapasów odpowiada 11 dniom średniego dziennego przywozu gazu, następnie liczba ta będzie co roku stopniowo zwiększana do 15 i 20 dni, począwszy od października 2012 roku będzie to wielkość odpowiadająca 30 dniom średniego dziennego przywozu gazu;
- ustala zwrot na kapitale zaangażowanym w działalność magazynową na poziomie co najmniej 6%;
- zapewnia, że koszty związane z utrzymywaniem, uruchamianiem oraz uzupełnianiem zapasów są kosztami uzasadnionymi działalności w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy Prawo energetyczne.

Prawo geologiczne i górnicze

Ustawa z dnia 4 lutego 1994 roku Prawo geologiczne i górnicze (Dz.U. 2005, nr 228, poz. 1947) określa zasady i warunki wykonywania prac geologicznych, wydobywania kopalin ze złóż, składowania odpadów w górotworze, w tym w podziemnych wyrobiskach górniczych, oraz ochrony złóż kopalin, wód podziemnych i innych składników środowiska w związku z wykonywaniem prac geologicznych i wydobywaniem kopalin. Przepisy ustawy stosuje się także do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie bezziornikowego magazynowania substancji w górotworze, w tym w podziemnych wyrobiskach górniczych.

Działalność geologiczna i górnicza nadzorowana jest przez organa administracji geologicznej i organa nadzoru górniczego. Ustawa zawiera przepisy karne dotyczące niestosowania się do ustawy oraz wielkości graniczne opłat eksploatacyjnych.

Działalność gospodarcza w zakresie poszukiwania lub rozpoznawania złóż kopalin, wydobywania kopalin ze złóż, bezziornikowego magazynowania substancji oraz składowania odpadów w górotworze, w tym w podziemnych wyrobiskach górniczych, wymaga uzyskania koncesji.

Według stanu na 31 grudnia 2008 roku PGNiG SA posiadała:

- 75 koncesji na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu;
- 217 koncesji na wydobywanie ropy naftowej i gazu ziemnego ze złóż;
- 9 koncesji na podziemne magazynowanie gazu (PMG);
- 4 koncesje na składowanie odpadów.

W roku 2008 Ministerstwo Środowiska przyznało PGNiG SA osiem koncesji na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, a przedłużyło 31 koncesji. Uzyskano również w 2008 roku osiem koncesji na wydobywanie ropy naftowej i gazu ziemnego ze złóż, natomiast cztery zostały wygaszone. W trakcie roku PGNiG SA uzyskało jeszcze dwie koncesje na podziemne magazynowanie gazu (wygaśnięciu uległa jedna). W omawianym okresie nie wystąpiły zmiany w liczbie koncesji na składowanie odpadów.



WYDORBYCIE
POSZUKIWANIE
SEGMENT

W ramach segmentu Poszukiwanie i Wydobywanie Grupa Kapitałowa PGNiG podejmuje działania obejmujące badania geofizyczno-geologiczne, poszukiwanie złóż, ich eksploatację poprzez wydobywanie gazu ziemnego i ropy naftowej, bezpośrednią sprzedaż gazu ziemnego, a także zakup licencji w kraju oraz za granicą.

Prace poszukiwawcze i geofizyczne

Grupa Kapitałowa PGNiG prowadzi prace poszukiwawcze i rozpoznawcze w kraju i za granicą. Polegają one głównie na poszukiwaniu w strukturach geologicznych złóż węglowodorów w postaci gazu ziemnego i ropy naftowej. W ramach podejmowanych działań dokonywane są opracowania danych historycznych, analizy geologiczne oraz badania geofizyczne i wiertnicze. Prace te są wykonywane przez PGNiG SA oraz trzy spółki poszukiwawcze wykonujące prace wiertnicze (PNiG Kraków sp. z o.o., PNiG Jasło sp. z o.o. i PNiG NAFTA sp. z o.o.), dwie spółki geofizyczne świadczące usługi w zakresie sejsmiki polowej, przetwarzania i interpretacji danych sejsmicznych, pomiarów geofizycznych (Geofizyka Kraków sp. z o.o. i Geofizyka Toruń sp. z o.o.) oraz dwie spółki serwisowe świadczące specjalistyczny serwis niezbędny do realizacji zadań poszukiwawczych i eksploatacyjnych oraz na potrzeby górnictwa otworowego (Poszukiwania Naftowe „Diament” sp. z o.o. oraz Zakład Robót Górniczych Krosno sp. z o.o.). Wszystkie spółki należą do Grupy Kapitałowej PGNiG.

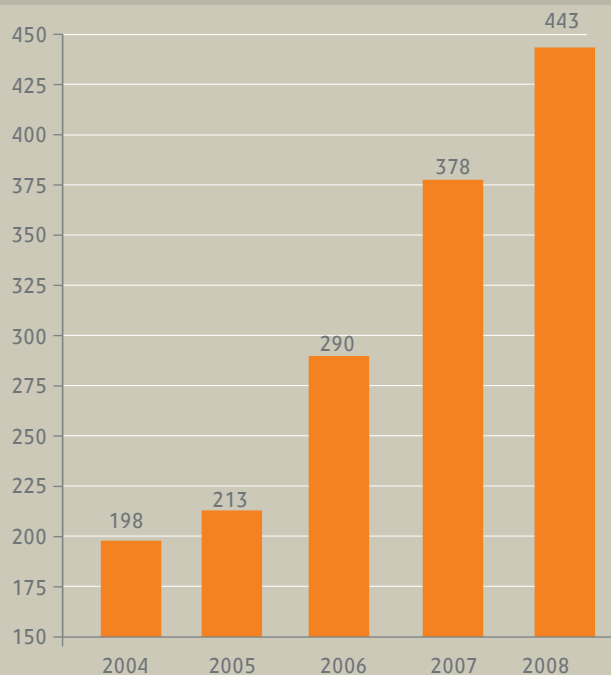
PGNiG SA prowadzi prace poszukiwawczo-wydobywcze w kraju na obszarach dotychczasowej działalności spółki rozszerzanych o nowe obszary koncesyjne. Największa liczba koncesji zlokalizowana jest na obszarze małopolskiej (karpackiej) i wielkopolskiej prowincji naftowej. Prace prowadzone są w trzech rejonach: na

terenie Karpat, Przedgórze Karpat oraz na Niżu Polskim.

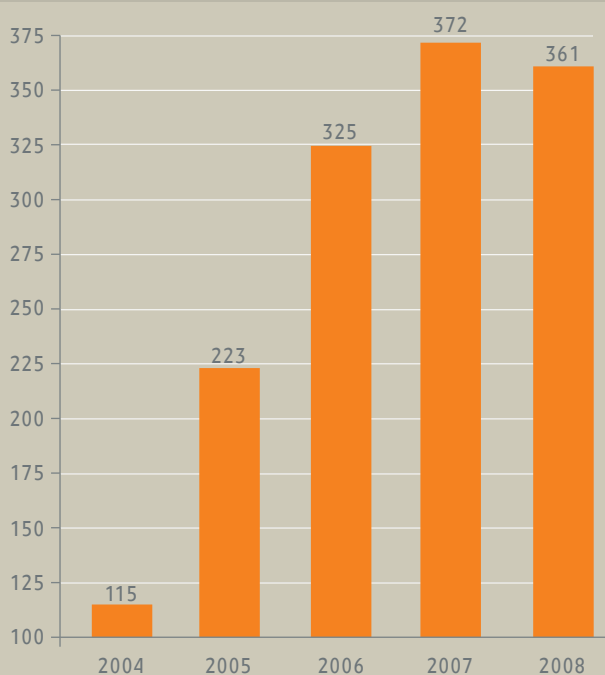
W roku 2008 na terenie kraju wykonano łącznie 65,347 km wierceń w 35 otworach: 24 poszukiwawczych i 11 rozpoznawczych, z czego w przypadku sześciu wierceń rozpoczęto w 2007 roku. Do końca 2008 roku wiercenie zakończono w 27 otworach (18 poszukiwawczych i 9 rozpoznawczych). Spośród 29 odwiertów o znanych wynikach złożowych (w tym dwóch, w których wiercenie zakończono w 2007 roku), 11 zakwalifikowano jako pozytywne (dziesięć gazowych i jeden ropny), 17 jako negatywne oraz jeden jako pozytywny gazowy. Odwierty gazowe zlokalizowane są na Przedgórzu Karpat i na Niżu Polskim, natomiast otwór ropny znajduje się na Niżu Polskim. Na tych terenach wykonano także 1,54 tys. km prac sejsmicznych 2D, a także 603 km² prac sejsmicznych 3D.

Obecnie Grupa Kapitałowa PGNiG prowadzi prace poszukiwawcze i geofizyczne za granicą. Na terenie Pakistanu, w bloku Kirthar, prace prowadzone są wspólnie z Pakistan Petroleum Ltd. (PGNiG SA posiada 70% udziałów w licencji, pozostałe 30% jest własnością pakistańskiej spółki). W roku 2008 dokonano opracowania wyników danych sejsmicznych (161,7 km prac sejsmicznych 2D), na których podstawie podjęto decyzję o wierceniu otworu poszukiwawczego w południowej części bloku. Rozpoczęcie prac zostało zaplanowane na pierwszą połowę 2009 roku. W Libii przygotowano do prac obszar bloku nr 113 o powierzchni 5494 km² położony na pograniczu basenów Murzuq i Gadamesh w pobliżu granicy z Algierią. W Danii, w ramach koncesji 1/05, w której PGNiG SA ma 40% udziałów rozpoczęto realizację programu poszukiwań. Dodatkowo PGNiG SA oczekuje na zatwierdzenie umowy Production Sharing Agreement, która pozwoli rozpocząć prace w Egipcie na terenie bloku Bahariya o powierzchni 4414,4 km² (Pustynia Zachodnia).

PRZYCHODY GK PGNIG ZE ŚWIADCZONYCH USŁUG POSZUKIWAWCZYCH W LATACH 2004–2008 [MLN ZŁ]



PRZYCHODY GK PGNIG ZE ŚWIADCZONYCH USŁUG GEOFIZYCZNYCH I GEOLOGICZNYCH W LATACH 2004–2008 [MLN ZŁ]



Spółki poszukiwawcze prowadziły także działania zmierzające do pozyskania nowych obszarów poszukiwawczych i koncesyjnych. PGNiG SA przeprowadziło rozmowy związane z kontraktem „Buy Back” na eksploatację złoża Lavan oraz z objęciem części udziałów na koncesjach poszukiwawczych w Tunezji i Maroku.

Wydobycie i produkcja

Eksploatacja złóż gazu ziemnego i ropy naftowej na terenie Polski prowadzona jest przez dwa oddziały PGNiG SA: Oddział w Zielonej Górze oraz Oddział w Sanoku. W roku 2008, w ramach Grupy Kapitałowej PGNiG wydobyto łącznie 31,2 mln boe surowców, z czego 88% stanowił gaz ziemny, a 12% ropa naftowa. Oznacza to wydobycie na poziomie 4,1 mld m³ gazu ziemnego (27,6 mln boe) oraz 498 tys. ton ropy naftowej i kondensatu (3,6 mln boe).

Oddział w Zielonej Górze wydobywa ropę naftową i gaz ziemny

zaazotowany w 20 kopalniach (12 gazowych oraz 8 ropno-gazowych), natomiast Oddział w Sanoku pozyskuje gaz ziemny wysokometanowy i ropę naftową w 46 kopalniach (26 gazowych oraz 20 ropno-gazowych i ropnych). W roku 2008 wydobyto łącznie 4,1 mld m³ gazu, z czego 2,3 mld m³ stanowił gaz wydobyty w Oddziale w Zielonej Górze, a pozostała część – w Oddziale w Sanoku.

Część gazu zaazotowanego wydobywanego w zachodniej Polsce poddawana jest dalszej obróbce w odazotowni w Odolanowie. Oddział ten zajmuje się przetwarzaniem gazu ziemnego o niskiej zawartości metanu w technologii opartej na procesach niskotemperaturowych. W wyniku odazotowania uzyskuje się takie produkty jak: gaz wysokometanowy (0,88 mld m³ w roku 2008), gazowy i ciekły hel oraz ciekły azot, a od 2002 roku – skroplony gaz ziemny LNG.

Wydobycie ropy naftowej realizowane jest głównie przez Oddział w Zielonej Górze, w kopalniach zlokalizowanych w trzech Ośrodkach

Produkcja pozostałych produktów w latach 2005–2008

Produkt	Jednostka	2005	2006	2007	2008
Siarka	tys. t	21,2	20,7	23,3	21,3
Mieszanina propan - butan	tys. t	16,0	17,1	18,2	17,4
Hel	mln m ³	2,7	2,4	2,3	2,2
LNG	mln m ³ *	17,6	19,9	21,7	20,1

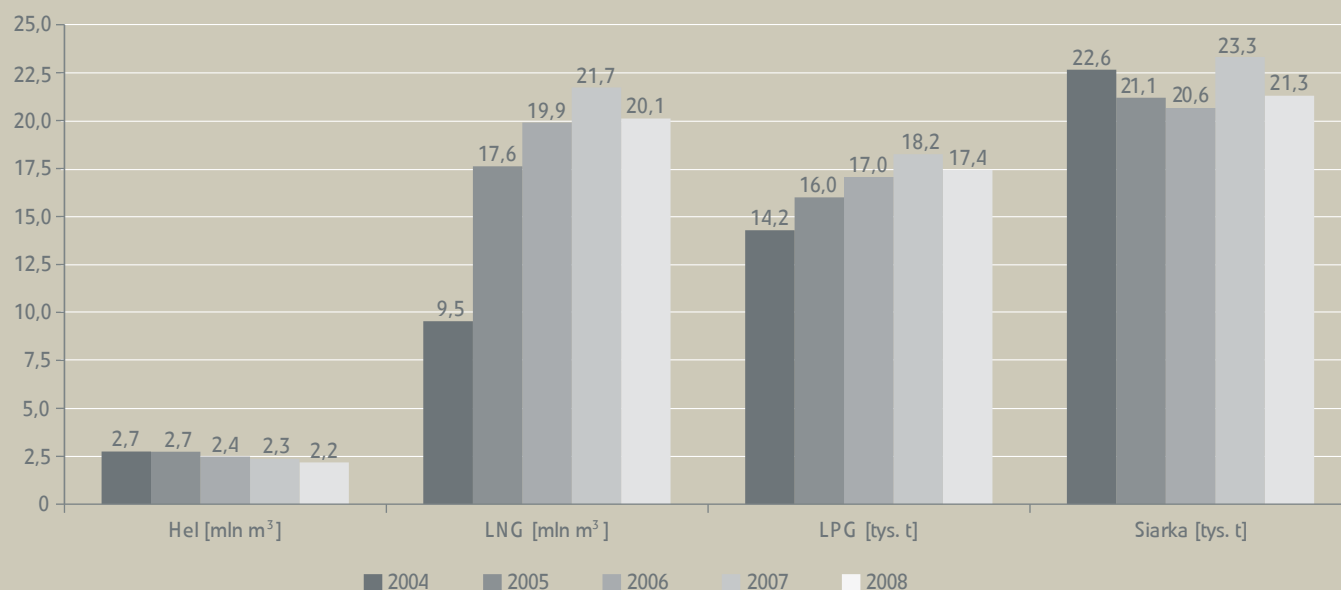
* W przeliczeniu na wolumen gazu ziemnego wysokometanowego w warunkach normalnych.

WYDOBYCIE GAZU WYSOKOMETANOWEGO I ZAAZOTOWANEGO W LATACH 2001–2008 [MLD M³]*



* Dane wraz z produkcją odazotowni Odolanów.

WIELKOŚĆ PRODUKCJI HELU, LNG*, LPG I SIARKI W LATACH 2004-2008

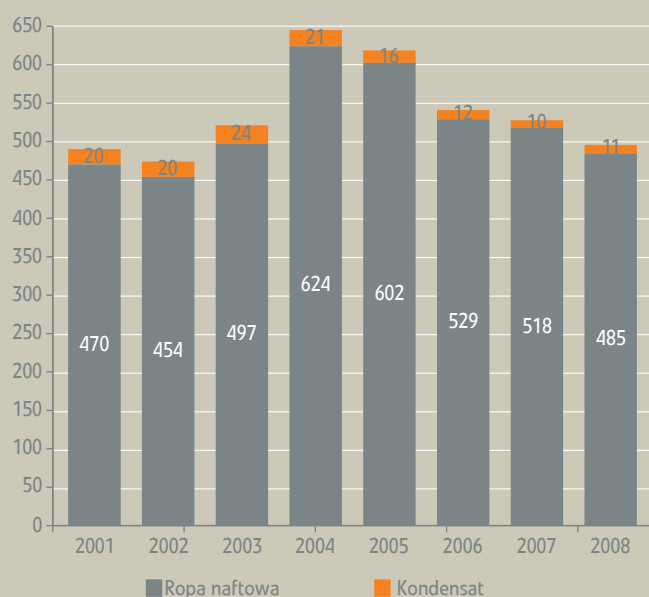


* W przeliczeniu na wolumen gazu ziemnego wysokometanowego w warunkach normalnych [mln m³].

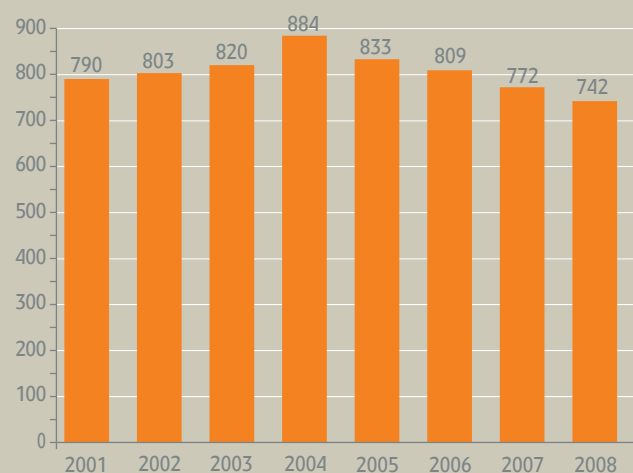
Kopalń: Gorzów Wielkopolski, Karlino oraz Grodzisk Wielkopolski. Oddział ten eksploatuje największe złoża ropne – BMB (Barnówko-Mostno-Buszewo) położone w rejonie Gorzowa Wielkopolskiego, a także mniejsze złoża, takie jak Górzycza, Buk czy Lubiszyn. Całkowita produkcja ropy naftowej i kondensatu w 2008 roku wyniosła 498 tys. t, z czego w Oddziale w Zielonej Górze wydobyto 452 tys. t (w tym 376 tys. t ze złoża BMB), a w Oddziale w Sanoku 46 tys. t. W porównaniu z wydobywaniem w 2007 roku produkcja ropy naftowej i kondensatu zmalała o 6% (z poziomu 528 tys. t).

PGNiG SA zamierza zwiększyć wydobywanie ropy naftowej po zagospodarowaniu i włączeniu do eksploatacji złoża LMG

WYDOBYCIE ROPY NAFTOWEJ I KONDENSATU W LATACH 2001–2008 [TYS. T]



WIELKOŚĆ REZERW GAZU I ROPY NAFTOWEJ W PRZELICZENIU NA EKWIWALENT BARYŁKI W LATACH 2001–2008 [MLN BOE]



(Lubiatów-Międzychód-Grotów) w 2013 roku. Ciągłe prowadzi też i inne projekty, których celem jest pozyskanie złóż wydobywczych.

Zasoby

Na koniec 2008 roku stan zasobów gazu ziemnego w przeliczeniu na gaz wysokometanowy wynosił 93,3 mld m³, a zasobów ropy naftowej 21,2 mln t, czyli łącznie 742 mln boe. Wielkości te zostały pozytywnie ocenione przez Komisję Zasobów Kopalni i przyjęte przez ministra środowiska. W roku 2008 – w porównaniu z rokiem poprzednim – poziom zasobów spadł o 2%, w efekcie czego wskaźnik rezerwy/produkcja spadł z 25,8 lat w roku 2007 do poziomu 25,2 lat. Oznacza to, że przy

obecnym poziomie produkcji ropy naftowej i gazu ziemnego (bez uwzględnienia nowo odkrytych zasobów) rezerwy wystarczają na najbliższe 25 lat.

W 2009 roku planowane jest udokumentowanie przyrostu zasobów wydobywalnych (ze stanem na 31 grudnia 2008 roku) w ilości 9,2 mld m³ w przeliczeniu na gaz ziemny wysokometanowy oraz 230 tys. ton ropy naftowej.

Sprzedaż nieregulowana

Sprzedaż gazu ziemnego bezpośrednio ze złóż dedykowanym rurociągiem oraz sprzedaż ropy naftowej realizowane są w ramach segmentu Poszukiwania i Wydobywanie i nie podlegają jurysdykcji Urzędu Regulacji Energetyki. Sprzedaż ropy naftowej prowadzona jest w dwóch głównych kierunkach:

- sprzedaż rurociągową do odbiorców zagranicznych, która realizowana jest na podstawie odnawialnych umów rocznych (43% sprzedaży);
- sprzedaż transportem kołowym (cysterny i kolej) do odbiorców krajowych (57% sprzedaży).

Sprzedażą rurociągową (za pośrednictwem rurociągu PERN „Przyjaźń”) objęci są główni klienci PGNiG SA: Total Oil Trading SA, BP Oil International Ltd. oraz ESKO. Przeważająca część sprzedaży krajowej trafia do podmiotów z Grupy PKN Orlen (Rafineria Jedlicze oraz Rafineria Trzebinia), pozostała – do lokalnych i bezpośrednich odbiorców oddziałów wydobywczych. W roku 2008 przychody PGNiG SA ze sprzedaży ropy naftowej i kondensatu były porównywalne z tymi, które osiągnięto w 2007 roku i wyniosły 779 mln zł. W roku 2008 sprzedano łącznie 489 tys. t ropy naftowej i kondensatu – o 8% mniej niż rok wcześniej.

Nieregulowana sprzedaż gazu odbywa się dzięki bezpośrednim dostawom ze złóż PGNiG SA (z pominięciem systemu przesyłowego). Sprzedaż oparta jest na zasadach wolnorynkowych, a warunki dostawy (w tym cena gazu) są indywidualnie negocjowane z klientem, w zależności od charakterystyki każdego

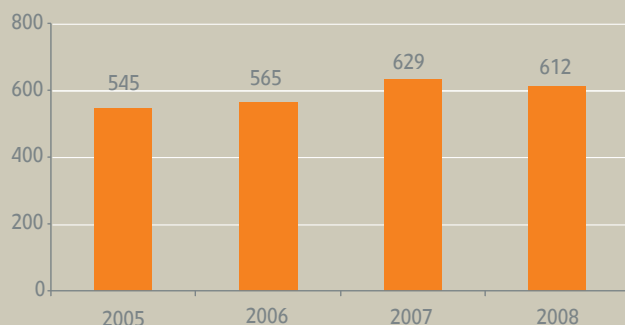
projektu. Bezpośrednia sprzedaż gazu nie jest uwzględniana w kalkulacji taryf zatwierdzanych przez Urząd Regulacji Energetyki.

W roku 2008 PGNiG SA sprzedaż bezpośrednia ze złóż osiągnęła poziom 612 mln m³ gazu (czyli o 3% mniej niż w 2007 roku) i stanowiła 4% ogólnej sprzedaży gazu ziemnego. Sprzedaży bezpośredniej podlega zarówno gaz wysokometanowy, jak i zaazotowany – w 2008 roku było to odpowiednio: 47,3 mln m³ oraz 564 mln m³.

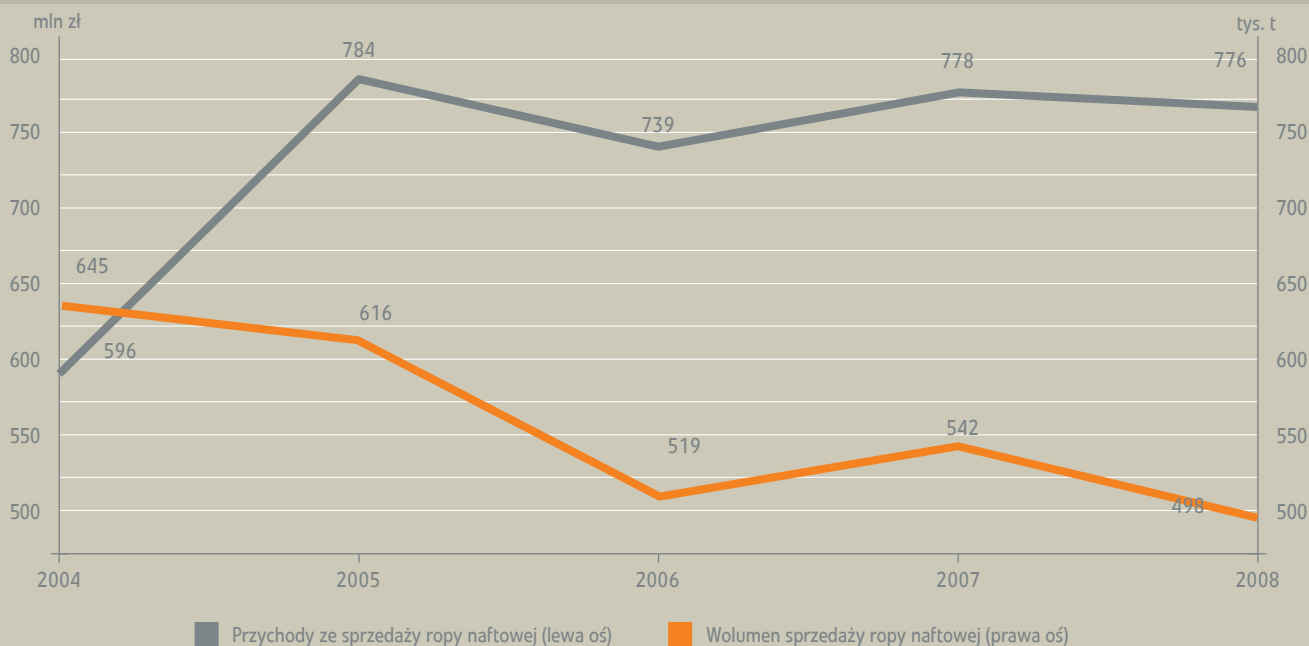
Głównymi odbiorcami gazu ziemnego były przedsiębiorstwa przemysłowe (między innymi Elektrociepłownia Zielona Góra, Elektrociepłownia Gorzów Wielkopolski, Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach i Arctic Paper Kostrzyn). Ich udział w wolumenie sprzedaży bezpośredniej stanowił 85,9%. W większości zakupem zainteresowani są odbiorcy mający siedziby w bezpośredniej bliskości kopalń, pozbawieni dostępu do sieci przesyłowej lub dystrybucyjnej. Sprzedaż bezpośrednia pozwala na ekonomicznie korzystne zagospodarowanie złóż gazu o jakości odbiegającej od standardów sieciowych oraz na pozyskanie klientów, dla których dostawy systemowe są technicznie lub ekonomicznie niemożliwe.

Oprócz pozataryfowej sprzedaży gazu ziemnego bezpośrednio ze złóż oraz ropy naftowej PGNiG SA prowadzi także sprzedaż innych

SPRZEDAŻ GAZU ZIEMNEGO BEZPOŚREDNIO ZE ZŁÓŻ W LATACH 2005–2008 (MLN M³)



SPRZEDAŻ ROPY NAFTOWEJ W LATACH 2004-2008



Sprzedaż pozostałych produktów w latach 2005–2008

Produkt	Jednostka	2005	2006	2007	2008
Siarka	tys. t	21,2	20,0	23,4	20,3
Mieszanina propan-butan	tys. t	16,0	16,9	18,4	17,4
Hel	mln m ³	2,7	2,4	2,4	2,2
LNG	mln m ^{3*}	17,6	19,9	21,2	19,8

* Sprzedaż LNG dokonywana jest w oparciu o jednostki wagowe (t lub kg) a ewidencja w m. sześć. prowadzona jest dla celów bilansowych.

produktów, takich jak hel, LNG czy LPG.

Inwestycje – zagospodarowanie złóż

Grupa Kapitałowa realizuje program inwestycyjny mający na celu osiągnięcie w dłuższej perspektywie wzrostu zdolności wydobywczych gazu ziemnego. W ramach programu planuje się zagospodarowanie nowych złóż i odwiertów, modernizację i rozbudowę istniejących kopalń gazu ziemnego, budowę nowych i rozbudowę już istniejących podziemnych magazynów gazu. Ponadto będą prowadzone prace w celu utrzymania wydobycia węglowodorów na obecnym poziomie ze złóż już eksploatacyjnych.

Projekt: zagospodarowanie udokumentowanych złóż

W celu zwiększenia wydobycia planowane jest zagospodarowanie i włączenie do eksploatacji kolejnych udokumentowanych złóż gazu ziemnego, między innymi Wielichowo-Ruchocice, Roszków, Międzychód – są to złoża gazu zaazotowanego w zachodniej Polsce, oraz Łukowa, Jasionka (II etap), Kupno, Pilzno (II etap), Rudka (II etap) – są to złoża gazu wysokometanowego na Podkarpaciu. Inwestycje w obszarze poszukiwania złóż wyniosły 362,1 mln zł, z czego 211,7 mln zł stanowiły głównie nakłady na odwierty pozytywne oraz odwierty, których realizacja nie została zakończona.

Projekt: Barnówko-Mostno-Buszewo (BMB)

Inwestycja ma na celu utrzymanie na niezmiennym poziomie wydobycia ropy naftowej ze złóż eksploatowanych i uzyskanie przyrostu wydobycia ropy z włączanych do eksploatacji nowych zasobów. W związku ze zmianą warunków geologiczno-złożowych całkowite nakłady na realizację tego zadania inwestycyjnego zostały zwiększone w przybliżeniu do 120 mln zł.

Projekt: Lubiatów-Międzychód-Grotów (LMG)

W sierpniu 2008 roku została podpisana umowa na realizację zadania inwestycyjnego „Projekt Lubiatów-Międzychód-Grotów” na rzecz konsorcjum pod przewodnictwem PBG SA na kwotę 1,4 mld zł. Zagospodarowanie złoża LMG to projekt mający na celu zwiększenie wydobycia ropy naftowej. Znaczący przyrost wydobycia ropy naftowej przewidywany jest na 2013 rok, po zagospodarowaniu, a następnie włączeniu do eksploatacji złóż LMG. Szacuje się, że osiągnie on roczny poziom około 0,9 mln t.

Pierwotnie projekt miał się rozpocząć w 2006 roku, jednakże wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie unieważniono przetarg na zagospodarowanie złoża, co opóźniło wybór wykonawcy o około dwa lata.

Projekt Grodzisk Wielkopolski

W roku 2010 planowane jest zakończenie projektu budowy Oda-zotowni Grodzisk o mocy przerobowej do 500 mln m³ gazu wsa-dowego. Projekt obejmuje utworzenie drugiego, obok Oddziału w Odolanowie, regulatora łączącego system wydobywczy gazu zaazotowanego z wysokometanowym systemem przesyłowym. W ramach wykonywanych prac mają zostać zagospodarowane złoża gazu ziemnego Wielichowo, Ruchocice, Jabłonna oraz Pa-proć. Wartość całego projektu szacowana jest na kwotę 440 mln zł, z czego w 2008 roku wydatkowano 68 mln zł.

Obecność na Norweskim Szelfie Kontynentalnym (NCS)

Od roku 2006 Grupa Kapitałowa PGNiG zaangażowana jest w działalność na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, co jest elementem strategii mającej na celu zwiększenie wielkości zasobów ropy naftowej i gazu poza granicami Polski.

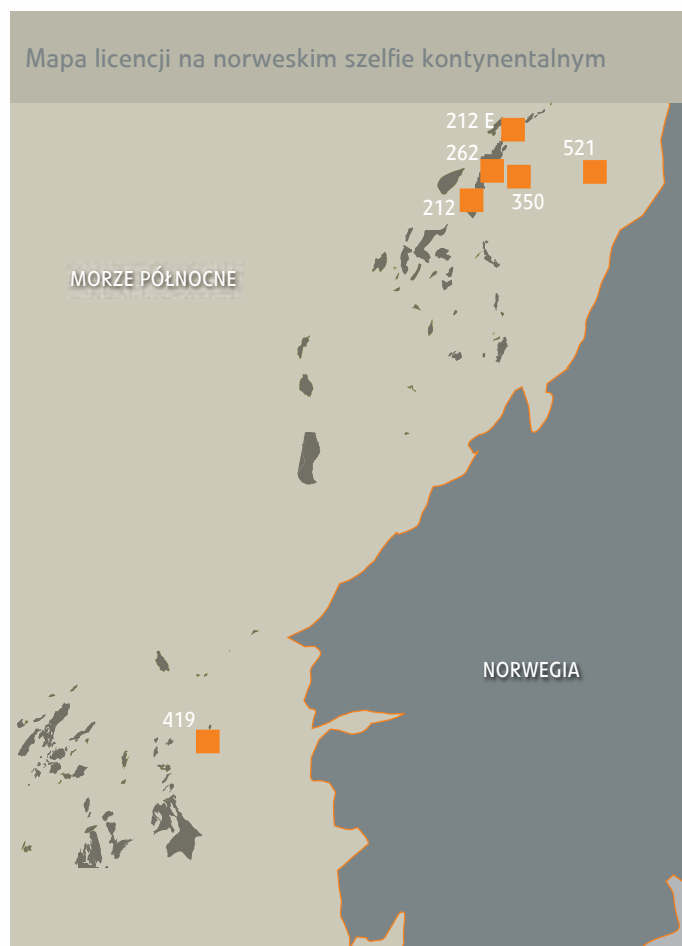
Nabycie udziałów w koncesjach poszukiwawczo-wydobywczych w Norwegii ma charakter długoterminowy, sprzyja dywersyfikacji źródeł dostaw gazu, a tym samym zwiększa stopień bezpieczeństwa dostaw gazu do Polski. W roku 2007 PGNiG SA nabyło około 12% udziałów w zunityzowanym obszarze zagospodarowania (jednostce biznesowej) Skarv, obejmującym złoża Skarv i Idun, położone na terenie licencji PL 212, PL 212B, PL 262 i PL 159. Ponadto zakupiono 15% sąsiadujących obszarów poszukiwawczych: 212E, Snadd S, Snadd N i Grasøl.

Obecnie projekt wkroczył w fazę wykonawczą (zagospodarowania), a rozpoczęcie wydobywania gazu ziemnego i ropy naftowej przewidywane jest na drugą połowę 2011 roku. Według danych zatwierdzonych przez Norweski Dyrektoriat Naftowy (Norwegian Petroleum Directorate) wielkość potwierdzonych zasobów wydobywalnych złóż, związanych z nabyciem udziałów, jest szacowana (stan na 31 grudnia 2008 roku) na:

- 41,5 mld m³ gazu ziemnego;
- 16,5 mln m³ ropy naftowej i kondensatu;
- 5,4 mln m³ NGL (Natural Gas Liquids).

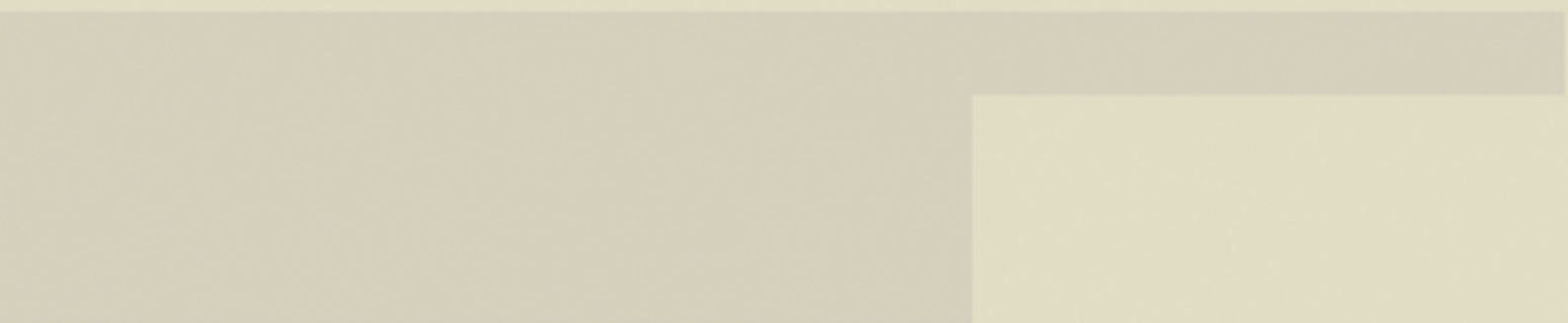
Operatorem tych złóż jest BP Norge, a pozostałymi partnerami – E.ON Ruhrgas Norge oraz StatoilHydro.

Na początku 2009 roku PGNiG SA zaangażowało się w pozyskanie dalszych licencji poszukiwawczych na NCS. PGNiG Norway objęło 30% udziałów w licencji PL 350 (operator E.ON Ruhrgas Norge) oraz 25% udziałów w licencji PL 419 (operator Nexen Exploration Norge). Licencja PL 350 zlokalizowana jest w bliskiej odległości od wcześniej zakupionych złóż Skarv oraz Idun. Na obszarach objętych licencjami zostały już wykonane badania sejsmiczne oraz analizy i interpretacje geofizyczne i geologiczne. Obecnie planowane jest wykonanie odwiertów poszukiwawczych. Koszt takiego odwiertu szacuje się, że może kosztować od 50 do 80 mln dol. PGNiG Norway poniesie taką część kosztów, jaka wynika z wielkości udziałów w poszczególnych licencjach. Zaangażowanie na Norweskim Szelfie Kontynentalnym pozwala Grupie Kapitałowej PGNiG wykorzystać w pełni system zachęt podatkowych, obejmujących przyspieszoną amortyzację (sześć lat), specjalną ulgę inwestycyjną oraz natychmiastowy zwrot 78% kosztów poszukiwań.





SEGMEN
T
MAGAZYNOWANIE
OBROT





SEGMENT

OBROT I MAGAZYNOWANIE

			58,5
			26,2
	49	11	727
	12		Raport roczny
			3,77
	1282	107	617
			Ru
12	24	20	2
			Raport roczny
200			
	524	126	24304
			20
	122		Raport roczny
21			
	03	1602	
	1283	Ru	204
			120

W ramach segmentu Obrót i Magazynowanie Grupa Kapitałowa PGNiG podejmuje działania obejmujące sprzedaż gazu importowanego oraz wydobywanego ze złóż krajowych, a także magazynowanie gazu w podziemnych magazynach.

Import

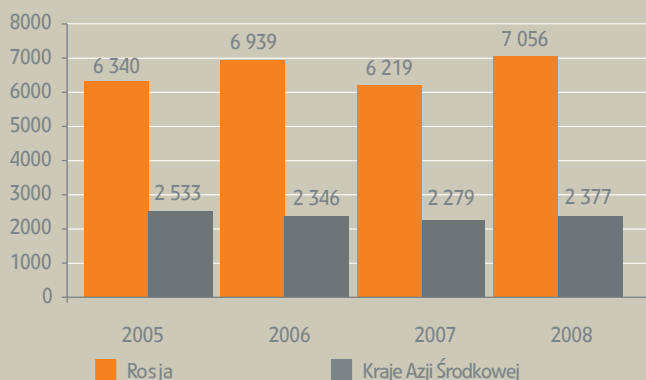
PGNiG SA jest największym importerem gazu ziemnego do Polski. Gaz ziemny z importu pochodzi głównie z Rosji, a także Turkmenistanu i Uzbekistanu, Niemiec, Ukrainy i Czech. W roku 2008 gaz ziemny był importowany na podstawie następujących kontraktów:

- długoterminowego kontraktu (do 2022 roku) na dostawy gazu rosyjskiego z 25 września 1996 roku zawartego z OOO Gaz-export (1 listopada 2006 roku nastąpiła zmiana nazwy na Gaz-prom Export), zwanego kontraktem jamalskim;
- umowy sprzedaży gazu Lasów z 17 sierpnia 2006 roku z VNG-Verbundnetz Gas AG, obowiązującej do 1 października 2016 roku;
- umowy sprzedaży gazu z 15 września 2004 roku z VNG-Verbundnetz Gas AG/ E.ON Ruhrgas AG, obowiązującej do 30 września 2008 roku;
- umowy sprzedaży gazu ziemnego z 17 listopada 2006 roku z RosUkrEnergo AG, obowiązującej do 1 stycznia 2010 roku, z możliwością przedłużenia do 1 stycznia 2012 roku;
- umowy sprzedaży gazu Lasów 2008 z 29 września 2008 roku z VNG-Verbundnetz Gas AG, obowiązującej od 1 października 2008 roku do 1 października 2011 roku.

W związku z wygaśnięciem 30 września 2008 roku umowy sprzedaży gazu z VNG-Verbundnetz Gas AG/ E.ON Ruhrgas AG oraz zmianą ilości gazu dostarczanego przez VNG-Verbundnetz Gas AG na mocy umowy z 17 sierpnia 2006 roku, 29 września 2008 roku podpisano umowę sprzedaży gazu Lasów 2008 z VNG-Verbundnetz Gas AG na zakup około 0,5 mld m³ gazu ziemnego rocznie. W roku 2008 całkowity import gazu ziemnego do Polski wyniósł 10,3 mld m³.

PGNiG SA prowadzi także wiele projektów mających na celu dywersyfikację dostaw surowca do Polski. Obecnie trwają prace nad zwiększeniem przepustowości gazociągu na granicy pol-

WOLUMEN IMPORTU GAZU ZIEMNEGO Z KIERUNKU WSCHODNIEGO W LATACH 2005–2008 (MLN M³)



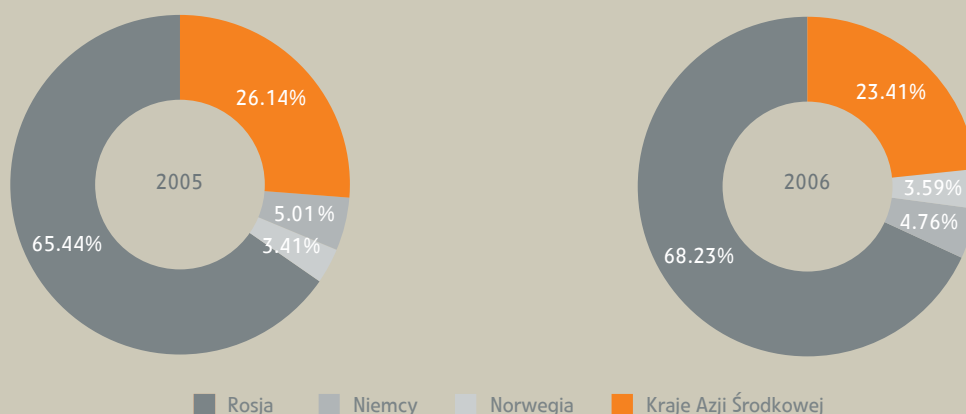
sko-niemieckiej w Lasowie z obecnych 1,0 mld m³ do 1,8 mld m³ w 2011 roku oraz budową gazociągu łączącego Szczecin z gazowym pierścieniem Berlina. PGNiG SA bierze także czynny udział w procedurach Open Season organizowanych przez polskiego oraz zagranicznych operatorów przesyłowych. W ich ramach zostały zarezerwowane między innymi zdolności przesyłowe gazociągu Baltic Pipe (łączącego Polskę z Danią), a także w mającym powstać w niedalekiej przyszłości gazociągu Nabucco (połączenie do Baumgarten przez Czechy lub Słowację).

Magazynowanie

PGNiG SA eksploatuje sześć podziemnych magazynów gazu (PMG) o pojemności czynnej 1,66 mld m³, co stanowi 11,9% rocznego zużycia gazu przez krajowych klientów. Magazyny zlokalizowane są w różnych strukturach geologicznych (zarówno w kawernach solnych, jak i w szcerpanych złóżach gazu ziemnego), charakteryzują się one różnymi mocami zatłaczania i odbioru gazu.

Dzięki podziemnym magazynom gazu PGNiG SA utrzymuje odpowiedni poziom rezerw na wypadek krótkotrwałych przerw w dostawach gazu, w wyniku awarii lub ograniczeń dostaw su-

ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA W GAZ W LATACH 2005–2008

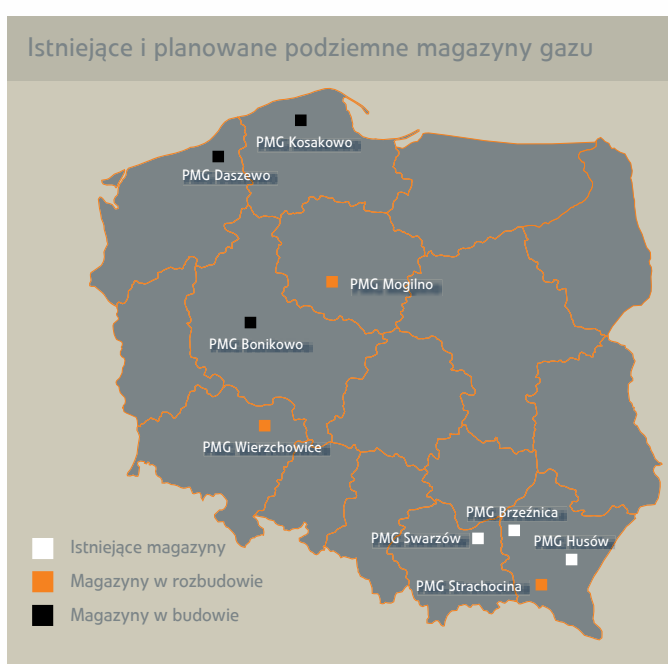


rowca. Magazyny dają możliwość wywiązania się z obowiązku tworzenia zapasów, który nakłada ustawa o zapasach. Posiadanie magazynów zmniejsza ponadto wrażliwość PGNiG SA na sezonowe zmiany zapotrzebowania gazu (optymalizując łańcuch dostaw gazu ziemnego) oraz na nagłe, krótkotrwałe zmiany popytu odbiorców na gaz ziemny. Co więcej, magazyny zapewniają utrzymanie stałego poziomu wydobycia w ciągu roku – w okresach zmniejszonego zapotrzebowania odbiorców na gaz następuje zatłaczanie gazu do magazynów, a w okresach szczytowego zapotrzebowania (gdy wydobycie ze złóż nie jest w stanie go pokryć) – jego odbiór.

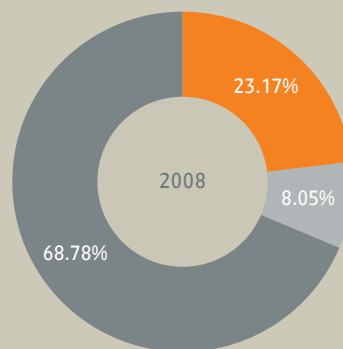
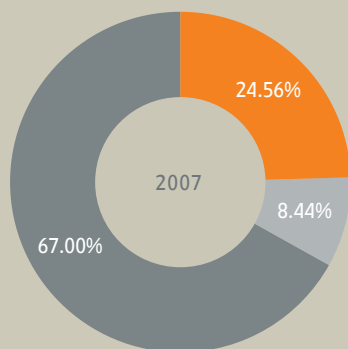
PMG w Wierchowicach, Husowie i Mogilnie pozwalają na wywiązanie się z obowiązku utrzymania zapasów obowiązkowych nałożonych Ustawą z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych, gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa państwa i zakłóceń na rynku naftowym.

PGNiG SA prowadzi aktywną politykę mającą na celu zwiększenie pojemności magazynowej. W roku 2008 inwestycje w zakresie podziemnych magazynów gazu wyniosły 109 mln zł.

- PMG Bonikowo będzie zbiornikiem na gaz zaazotowany (Lw), jego budowa przyczyni się do lepszego wykorzystania zdolności produkcyjnych złóż, mieszalni Grodzisk, a także zapewni możliwość rozwoju gazyfikacji w rejonie Wielkopolski. W roku 2008 podpisano umowę na wykonanie pierwszych odwiertów, a także wybrano głównego wykonawcę robót części napowierzchniowej. Wartość projektu wynosi około 160 mln zł;
- PMG Daszewo także będzie stanowić zbiornik na gaz zaazotowany (Ls). Budowa magazynu pozwoli na równomierne pobieranie gazu ze złóż lokalnych przy zapewnieniu właściwego składu gazu dla odbiorców. W roku 2008 podpisano umowę na wykonanie robót budowlano-montażowych. Całość projektu szacowana jest na około 40 mln zł;
- PMG Kosakowo powstanie w okolicach Trójmiasta. Projekt budowy magazynu obejmuje budowę dziesięciu komór magazynowych zlokalizowanych w złożu soli kamiennej wraz z budową zakładu ługowniczego oraz rurociągu do odprowadzania solanki do Zatoki Puckiej. Koszt inwestycji wyniesie około 425 mln zł;



- PMG Mogilno jest jedynym kawernowym magazynem w Polsce. Realizacja inwestycji polega na sukcesywnej rozbudowie magazynu o nowe komory magazynowe wraz z równoległą rozbudową instalacji i infrastruktury napowierzchniowej. Koszt to około 525 mln zł;
- PMG Strachocina zostanie rozbudowany o dodatkowe 0,18 mld m³ pojemności czynnej do 2011 roku. Pod koniec 2007 roku podpisano umowę z PNiG Kraków na wykonanie odwiertów. Do zakończenia inwestycji pozostała budowa części napowierzchniowej wraz z systemem gazociągów. Projekt pochłonie 209 mln zł;
- PMG Wierchowice jest obecnie największym magazynem gazu ziemnego w Polsce. Do roku 2015 pojemność czynna magazynu zostanie zwiększona do 2,0 mld m³. W listopadzie 2008 roku PGNiG SA podpisało umowę z konsorcjum w składzie PBG SA, Technimont SpA, Société Française d'Etudes et de Réalisations



■ Rosja ■ Niemcy ■ Kraje Azji Środkowej

d'Equipements Gaziers „SOFREGAZ”, Plynostav Pardubice Holding AS, Plynostav Regulace Plynu AS na rozbudowę PMG Wierzchowice do pojemności 1,2 mld m³. Prace mają zostać zakończone pod koniec 2011 roku, a koszt inwestycji wyniesie około 1,3 mld zł.

Sprzedaż

PGNiG SA jest największym sprzedawcą gazu ziemnego wysokometanowego i zaazotowanego wprowadzanego do systemu przesyłowego oraz dystrybucyjnego. Obrót gazem jest regulowany przez prawo energetyczne, a ceny są ustalane na podstawie taryf zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Ze względu na rozprowadzanie dwóch rodzajów gazu (różniących się między sobą składem i parametrami):

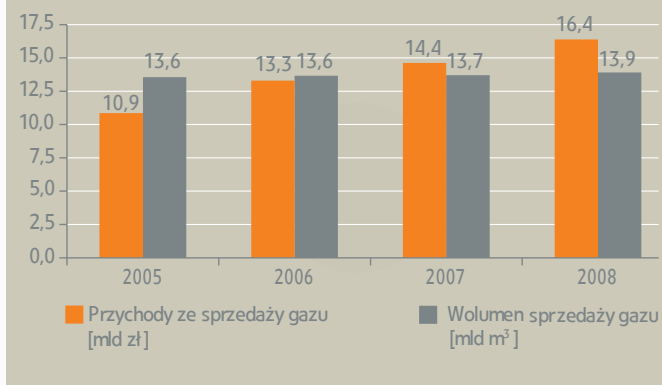
- gazu wysokometanowego – o nominalnym cieple spalania 34,0 MJ/m³;
- gazu zaazotowanego – o nominalnym cieple spalania 26,0 MJ/m³, funkcjonują dwa systemy transportu surowca, powiązane ze sobą instalacją kriogenicznej separacji metanu i azotu (zlokalizowaną w Odolanowie).

System sieci gazu wysokometanowego umożliwia odbiór gazu z importu, ze złóż znajdujących się w południowej części Polski oraz uzyskanego z gazu zaazotowanego w Odolanowie ze złóż położonych na zachodzie kraju. Z kolei system sieci gazu zaazotowanego umożliwia przesył gazu ze złóż krajowych zlokalizowanych na Niżu Polskim.

W roku 2008 sprzedano łącznie 13,9 mld m³ gazu ziemnego, czyli o 0,2 mld m³ więcej niż w 2007 roku, z czego 13,3 mld m³ gazu w ramach segmentu Obrót i Magazynowanie. W roku 2008 do instalacji zatłoczono 1,4 mld m³ gazu zaazotowanego, a po separacji azotu przekazano do systemu 0,9 mld m³ gazu wysokometanowego – odpowiada to poziomowi produkcji z ostatnich dwóch lat. Po oddaniu do użytkowania odazotowni w Grodzisku Wielkopolskim oraz po zakończeniu inwestycji związanej ze zmianą odbieranego gazu przez miasto Poznań na gaz wysokometanowy zwiększeniu ulegnie produkcja w ramach procesu technologicznej transformacji gazu zaazotowanego.

W roku 2008 głównymi odbiorcami gazu ziemnego były przemysł chemiczny, hutnictwo i energetyka oraz odbiorcy domowi. Najliczniejszą grupą byli odbiorcy domowi (około 6,4 mln), którzy stanowili 97% klientów. Trafilo do nich 3,6 mld m³ gazu.

SPRZEDAŻ GAZU ZIEMNEGO W PRZELICZENIU NA GAZ WYSOKOMETANOWY W LATACH 2005–2008



Największy udział w wolumenie sprzedaży gazu ziemnego mieli odbiorcy przemysłowi, którzy pobrali 8 mld m³ gazu ziemnego.

W roku 2008 zawarto około 92 tys. nowych umów kompleksowych na dostawy paliwa gazowego, zarówno z systemu przesyłowego, jak i dystrybucyjnego, z czego 90,2 tys. z odbiorcami domowymi.

Przyszły wzrost sprzedaży gazu ziemnego będzie związany z rozwojowymi inwestycjami strategicznych odbiorców PGNiG SA – podmiotów z branż petrochemicznej, budowlanej oraz hutniczej. W roku 2007 nawiązana została współpraca, dzięki której kilku dużych, potencjalnych klientów będzie mogło skorzystać z dostaw paliwa gazowego. Część z nich to spółki reprezentujące branżę energetyczną, planujące wymianę części bloków energetycznych zasilanych węglem kamiennym na bloki gazowe. Pierwsze dostawy gazu ziemnego na potrzeby tych zmodernizowanych elektrowni i elektrociepłowni planowane są na lata 2012–2013.

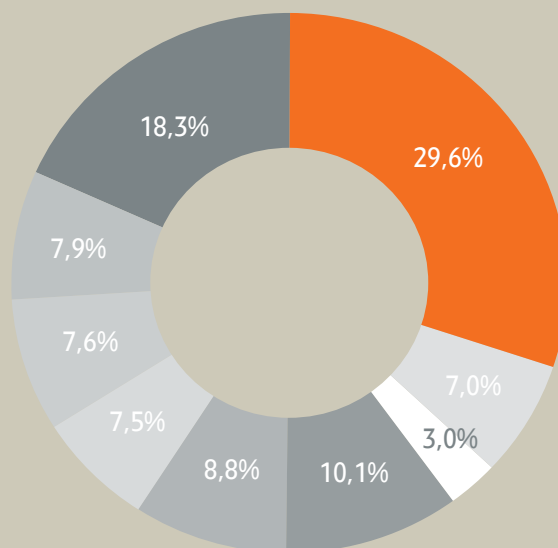
Ponadto PGNiG SA rozpoczęło rozmowy z dostawcami energii elektrycznej w sprawie wspólnej sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego. Na rok 2009 przewidywane jest wypracowanie modelu współpracy oraz podjęcie pierwszych wspólnych inicjatyw implementacyjnych.

Nazwa magazynu	Rodzaj inwestycji	Pojemność czynna (mld m ³)	Pojemność docelowa (mld m ³)	Rok ukończenia inwestycji
Bonikowo	budowa		0,20	2010
Brzeźnica		0,07	0,07	
Daszewo	budowa		0,03	2010
Husów	rozbudowa	0,40	0,50	2011
Kosakowo	budowa		0,13	2015
Mogilno	rozbudowa	0,37	0,62	2015
Strachocina	rozbudowa	0,15	0,33	2011
Swarzów		0,09	0,09	
Wierzchowice*	rozbudowa	0,58	2,00	2015
RAZEM		1,66	3,96	

*W roku 2012 zakończenie etapu rozbudowy do pojemności 1,20 mld m³.

STRUKTURA SPRZEDAŻY GAZU ZIEMNEGO W 2008 ROKU DO ODBIORCÓW PRZEMYSŁOWYCH

- Zakłady azotowe 29,6%
- Przemysł rafineryjny i petrochemiczny 10,1%
- Przemysł spożywczy 8,8%
- Hutnictwo szkła 7,9%
- Elektrownie i elektrociepłownie 7,6%
- Materiałów budowlanych i ceramicznych 7,5%
- Hutnictwo żelaza i stali 7,0%
- Ciepłownie 3,0%
- Pozostali odbiorcy przemysłowi 18,3%



Sprzedaż gazu bezpośrednio ze źródeł oraz pozostałych produktów wytwarzanych przez Grupę Kapitałową PGNiG odbywa się w ramach segmentu Poszukiwanie i Wydobywanie na zasadach wolnorynkowych, co pozwala na negocjowanie cen indywidualnie z klientem.

Polska jest ważnym obszarem w tranzycie gazu ziemnego z półwyspu Jamał do Niemiec i innych krajów Europy Zachodniej poprzez gazociąg o łącznej długości ponad 4 tys. km. Polski odcinek gazociągu liczy 682 km, a jego średnica wynosi 1400 mm. Właścicielem gazociągu jest spółka SGT EuRoPol GAZ SA, w której PGNiG SA ma 48% udziałów. Gaz ziemny odbierany jest w dwóch punktach zdawczo-odbiorczych zlokalizowanych we Włocławku i Lwówku Wielkopolskim. W roku 2008 SGT EuRoPol GAZ SA przesłał prawie 33 mld m³ gazu ziemnego.

LNG

Coraz większym zainteresowaniem na światowym rynku paliw cieszy się skroplony gaz ziemny (LNG). Import LNG do Polski będzie ważnym źródłem pokrycia zwiększonego zapotrzebowania na gaz, stanowiąc jeden z elementów strategii dywersyfikacji dostaw gazu. Pod koniec 2006 roku PGNiG SA przeprowadziło studium wykonalności oraz założeń techniczno-ekonomicznych dotyczących importu LNG do Polski. Na tej podstawie podjęto decyzję o lokalizacji terminalu LNG w Świnoujściu.

W sierpniu 2008 roku Rada Ministrów podjęła uchwałę, w której budowa terminalu LNG została uznana za inwestycję strategiczną dla interesu naszego kraju, zgodną z planami dywersyfikacji źródeł i dróg dostaw gazu ziemnego oraz zagwarantowania bezpieczeństwa energetycznego Polski. Pod koniec 2008 roku spółka odpowiedzialna za realizację projektu – Polskie LNG sp. z o.o. – została sprzedana państwowej firmie OGP GAZ-SYSTEM SA za kwotę 52 mln zł.

Początkowo terminal LNG pozwoli na odbiór 2,5 mld m³ gazu ziemnego rocznie. W zależności od wzrostu zapotrzebowania na gaz możliwe będzie zwiększenie zdolności wysyłkowej nawet do 7,5 mld m³, bez konieczności powiększania terenu, na którym powstanie terminal. W terminalu LNG w Świnoujściu planowana jest budowa dwóch zbiorników o standardowej pojemności 160 tys. m³. Pierwsze dostawy skroplonego gazu planowane są na 2014 rok.

CNG

Gaz ziemny w postaci sprężonej może być wykorzystywany jako paliwo do pojazdów. Za takim jego zastosowaniem przemawiają kwestie ekologiczne i opłacalność ekonomiczna. Obecnie na świecie jest około 7,3 mln pojazdów napędzanych CNG, przy czym segment ten rośnie dynamicznie. W wielu państwach stworzono różnego rodzaju mechanizmy wspierające wykorzystanie gazu ziemnego jako paliwa do pojazdów. Szacuje się, że w Polsce pod koniec 2008 roku było eksploatowanych około 1,5 tys. pojazdów zasilanych sprężonym gazem ziemnym – głównie w przedsiębiorstwach komunikacji miejskiej i wśród prywatnych przewoźników. Na koniec 2008 roku PGNiG SA miało 29 ogólnodostępnych stacji przystosowanych do tankowania paliwa CNG.





SEGMENT DYSTRYBUCCJA

		42	11	782	58,5
				86,2	
12				Report wacny	58
				3,97	
	720+		107	6,1	RO
12	3450			Report wacny	
200					
	524	126	843	29	
				Report wacny	
21	102				
	03	1004			
	1283	Ra		264	
				120 09	

Podstawową działalność segmentu stanowi przesyłanie gazu wysokometanowego i zaazotowanego, a także niewielkich ilości propan-butanu i gazu koksowniczego siecią dystrybucyjną. W ramach segmentu Dystrybucja działa sześć spółek gazownictwa (SG), które odpowiadają za dostarczanie gazu do odbiorców domowych, przemysłowych i hurtowych, jak również za eksploatację, remonty oraz rozbudowę gazociągów. Każda ze spółek działa na innym obszarze Polski, stąd w GK PGNiG zostały wyodrębnione następujące podmioty:

- Górnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (GSG) z centralą w Zabrze oraz Zakładami Gazowniczymi w Opolu i Zabrze;
- Karpacka Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (KSG) z centralą w Tarnowie i Zakładami Gazowniczymi w Jarosławiu, Jaśle, Kielcach, Krakowie, Lublinie, Rzeszowie, Sandomierzu i w Tarnowie;
- Mazowiecka Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (MSG) z centralą w Warszawie i Zakładami Gazowniczymi w Białymstoku, Łodzi i Warszawie;
- Pomorska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (PSG) z centralą w Gdańsku i Zakładami Gazowniczymi w Bydgoszczy, Gdańsku, Olsztynie,
- Wielkopolska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (WSG) z centralą w Poznaniu i Zakładami Gazowniczymi w Kaliszu, Koszalinie, Poznaniu, Szczecinie;
- Dolnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (DSG) z centralą we Wrocławiu i Zakładami Gazowniczymi we Wrocławiu, Wałbrzychu i Zgorzelcu.

Działalność dystrybucyjna jest koncesjonowana. Na podstawie decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki spółki gazownictwa mają status operatorów systemu dystrybucyjnego.

Do 30 czerwca 2007 roku zarówno obrotem gazem, jak i dystrybucją gazu ziemnego zajmowały się spółki dystrybucyjne Grupy Kapitałowej PGNiG. Zgodnie z wymogami ustawy Prawo energetyczne, w której zostały uwzględnione wymogi dyrektywy Unii Europejskiej nr 2003/55/EC, PGNiG SA w 2007 roku przeprowadziło prawne rozdzielenie dystrybucji gazu od działalności handlowej. W wyniku tego, w połowie 2007 roku zostali wydzieleni Operatorzy Systemu Dystrybucyjnego (obecna nazwa to Spółki Gazownictwa – ich jedynym właścicielem jest PGNiG SA). Od czwartego kwartału 2007 roku całość działalności w zakresie obrotów – hurtowego i detalicznego została zintegrowana w ramach PGNiG SA.

W roku 2008 zysk operacyjny tego segmentu wyniósł 419 mln zł. Tak dobry wynik był efektem przede wszystkim dwóch czyn-



ników. Po pierwsze, na poprawę EBIT wpłynęło rozdzielenie dystrybucji gazu od działalności handlowej. Spowodowało to znaczne zmniejszenie się ryzyka operacyjnego segmentu Dystrybucja, cała bowiem sprzedaż gazu została przeniesiona do segmentu Obrót i Magazynowanie. Ponadto w trakcie 2008 roku spółka przeniosła koszty związane z prowadzeniem działalności handlowej z omawianego segmentu do segmentu Obrót i Magazynowanie, co zmniejszyło koszty segmentu, a tym samym pozytywnie wpłynęło na wynik Dystrybucji. Po drugie, 25 kwietnia 2008 roku weszły w życie nowe taryfy dystrybucyjne, dzięki którym spółki dystrybucyjne uzyskały wyższą marżę na usłudze dystrybucji gazu ziemnego.

Spółki Gazownictwa są strategicznymi podmiotami Grupy Kapitałowej PGNiG. Każda ze spółek ma swoje cechy charakterystyczne, co wynika między innymi z obszaru ich działania, uwarunkowań historycznych, zurbanizowania terenu i jego uprzemysłowienia, a nawet sytuacji ekonomicznej mieszkańców danego regionu.

Spółki Gazownictwa działają na całym terytorium Polski. Łączna długość ich sieci wynosi prawie 114 tys. km. Spółki dostarczają gaz do 6,6 mln odbiorców indywidualnych i biznesowych (indywidualni stanowią ponad 97% klientów spółek).

W zakresie odpowiedzialności Spółek Gazownictwa znajduje się zarządzanie i obsługa sieci dystrybucyjnej, a więc:

- transport gazu ziemnego do odbiorców końcowych;
- przyłączanie do sieci nowych klientów;
- zarządzanie majątkiem sieciowym;
- prowadzenie eksploatacji, remontów i rozwoju sieci.

W rozliczeniach z odbiorcami SG posługują się taryfą obowiązującą od 1 czerwca 2009 roku.

Podstawowe dane Spółek Gazownictwa

	MSG	WSG	DSG	GSG	KSG	PSG
Liczba układów pomiarowych [tys.]	1 483	896	745	1 295	1 406	738
Wolumen rozprowadzonego gazu [mln m ³]	1 897	1 725	998	1 371	2 004	882
Długość sieci bez przyłączy [km]	18 337	14 572	7 637	20 489	43 928	8 970

Dane za 2008 rok.

PRACOWNICY



PRAACOWNICY

12	Report writing	18
11	1284	3.97
10	107	6.15
17	2450	2
200	Report writing	
529	12689501	20
142	Report writing	
21	03	100+
1283	Rea	204
		120
		61

Ludzie to największy kapitał Grupy Kapitałowej PGNiG, bez nich nie byłyby możliwe międzynarodowe sukcesy przedsiębiorstwa oraz realizowane na szeroką skalę inwestycje. To dzięki tysiącom pracowników PGNiG SA świadczy usługi na najwyższym poziomie milionom swoich klientów.

W Grupie Kapitałowej PGNiG od 1 stycznia 2000 roku do 31 grudnia 2008 roku realizowany był Program restrukturyzacji zatrudnienia oraz działań osłonowych dla pracowników Oddziałów oraz spółek zależnych PGNiG SA. Różnymi formami restrukturyzacji zatrudnienia objęto 21 551 osób. Działania podejmowane w ramach programu spowodowały zmniejszenie stanu zatrudnienia w PGNiG SA i w objętych nim spółkach zależnych o 14 689 osób (uwzględniając transfer 2181 osób związany z wydzieleniem OGP GAZ-SYSTEM sp. z o.o. poza Grupę Kapitałową PGNiG).

11 grudnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG SA przyjęło Program racjonalizacji zatrudnienia oraz osłon finansowych dla pracowników Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2009–2011 (III etap). Program wszedł w życie w styczniu 2009 roku. W odróżnieniu od poprzednich programów restrukturyzacji zatrudnienia może on być wdrażany w sytuacjach szczególnych. Przewidziano do jego realizacji jednolitą dla całej Grupy Kapitałowej procedurę. Decyzje o wdrożeniu programu mogą być podejmowane wyłącznie wtedy, gdy jest to uzasadnione skalą projektowanych działań restrukturyzacyjnych, związanych ze zmniejszeniem zatrudnienia i/lub likwidacją stanowisk.

Rozwój

Inwestycje w zasoby ludzkie sprzyjają realizacji planów przedsiębiorstwa, pozwalają także urzeczywistniać indywidualne aspiracje poszczególnych pracowników. Ze względu na szerokie spektrum działalności spółek zależnych, PGNiG SA przyznało podmiotom Grupy Kapitałowej dużą swobodę w ustalaniu zakresu i rodzajów szkoleń pracowniczych.

Kluczową rolę w budowaniu więzi między spółką a pracownikami odgrywa system zarządzania szkoleniami. Osoby zatrudnione w Grupie Kapitałowej PGNiG mają możliwość podwyższania swoich kwalifikacji zawodowych, korzystając z oferty studiów podyplomowych, uczestnicząc w branżowych konferencjach krajowych, seminariach lub sympozjach, odbywając praktyki zawodowe, a także korzystając z nowej formy samokształcenia, jaką jest e-learning.

Ponadto pracownicy uczestniczą w kursach językowych, mają także szansę odbycia stażu w przedstawicielstwach PGNiG SA w Moskwie lub w Brukseli, gdzie mogą poznać specyfikę codziennej pracy tych jednostek, a także doskonalić swoje umiejętności językowe.

W zależności od zakresu obowiązków, pracownicy mogą brać udział w szkoleniach dotyczących szeroko rozumianego nowoczesnego funkcjonowania przedsiębiorstwa. Spośród wielu należy wymienić: zarządzanie projektami, analiza otoczenia prawnego, zarządzanie ryzykiem w biznesie, techniki obsługi klienta oraz szkolenia związane z komunikacją wewnętrzną i współpracą w grupie. Szkolenia były współfinansowane ze środków unij-

nych, w tym z Europejskiego Funduszu Społecznego. Rozbudowana oferta szkoleniowa daje pracownikom szansę na rozwój oraz podnoszenie kwalifikacji zawodowych, firmie przynosi zaś wymierne korzyści w postaci zwiększonej efektywności pracy.

Rozwój kadry przekłada się na wzrost wartości Grupy Kapitałowej PGNiG, pozytywnie ocenianej przede wszystkim przez inwestorów oraz klientów, a także przyszłych pracowników. Obecnie Zarząd PGNiG SA pracuje nad wprowadzeniem programu MBO.

Największy pracodawca

Grupa Kapitałowa PGNiG z najwyższą starannością wypełnia wszystkie powinności wobec pracowników, a także członków ich rodzin. Głównie dotyczą one działalności socjalno-bytowej i obejmują:

- organizację oraz dofinansowanie wypoczynku urlopowego oraz wakacyjnego dla dzieci i młodzieży;
- pomoc finansową i rzeczową dla rodzin znajdujących się w najtrudniejszej sytuacji materialnej;
- zwrotną pomoc finansową na cele mieszkaniowe;
- organizację oraz dofinansowanie różnych form aktywnego wypoczynku (sport i rekreacja);
- rehabilitację zdrowotną w formie zorganizowanych turnusów profilaktycznych w branżowych ośrodkach wypoczynkowo-sanatoryjnych.

Staż i praktyki

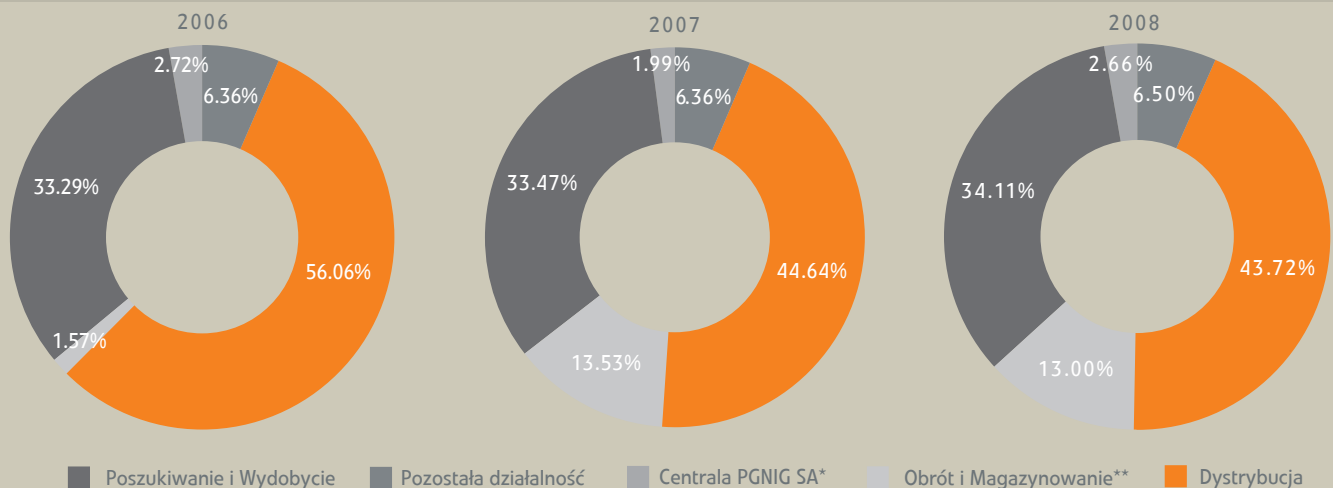
PGNiG SA jest organizatorem programu praktyk studenckich, z którego można skorzystać, biorąc udział w corocznym konkursie „Grasz o staż” – najbardziej popularnym i prestiżowym programie praktyk, skierowanym do polskich studentów i absolwentów. Konkurs jest organizowany od 1996 roku przez PricewaterhouseCoopers i „Gazetę Wyborczą”. Spółka jest fundatorem płatnych praktyk w okresie wakacyjnym.

Ponadto PGNiG SA we wszystkich swoich oddziałach w Polsce umożliwia bezpłatne praktyki studentom Politechniki Warszawskiej Wydziału Inżynierii Gazownictwa, a także okresowe praktyki dla studentów wyższych uczelni z całej Polski.

Pozyskiwanie najlepszych

Zgodnie z przyjętymi zasadami oraz stosownie do ustaleń zawartych w programie restrukturyzacji zatrudnienia w Grupie Kapitałowej PGNiG, w centrali spółki obowiązuje przede wszystkim rekrutacja wewnętrzna. Pozwala to w pełni wykorzystać potencjał zatrudnionych w PGNiG SA pracowników, jest środkiem motywującym do bardziej efektywnej pracy i rozwijania własnych talentów. W przypadku konieczności pozyskania pracownika o rzadkich kompetencjach przeprowadzana jest rekrutacja zewnętrzna. W procesie rekrutacji określany jest poziom kompetencji kandydatów na podstawie zdefiniowanego kompetencyjnego profilu stanowiskowego, który stanowi kombinację wiedzy, umiejętności, postaw i motywacji wymaganych na danym stanowisku.

ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PGNiG W PODZIALE NA SEGMENTY W LATACH 2006–2008



* Centrala PGNiG świadczy usługi na rzecz wszystkich segmentów w związku z czym nie została przypisana do żadnego.

** Wraz ze spółkami konsolidowanymi metodą praw własności.

Jesteśmy zespołem

Istotnym elementem wpływającym na efektywność i jakość wykonywanej pracy jest zintegrowanie i współpraca zatrudnionych w Grupie Kapitałowej PGNiG osób. Ze względu na specyfikę i rozległość działalności spółek wykorzystywane są tak tradycyjne, jak i elektroniczne narzędzia komunikacji. W ramach przeprowadzonych już działań pracownicy otrzymują codzienny, elektroniczny newsletter z najważniejszymi informacjami dotyczącymi wydarzeń w PGNiG SA, a raz w miesiącu – wewnętrzny MaGAZyn poświęcony najważniejszym wydarzeniom z działalności Grupy. Uruchomiony został system oparty na tak zwanych komunikatorach – osobach odpowiedzialnych za przekazywanie informacji

osobom zatrudnionym w spółkach. Powstała wewnętrzna platforma informatyczna, która umożliwia bezpośrednią wymianę informacji między pracownikami. Zakończono także prace nad systemem informacji typu SMS dla pracowników Grupy Kapitałowej PGNiG, który obejmie kilka tysięcy numerów służbowych telefonów komórkowych.

Wszelkie podejmowane inicjatywy w zakresie komunikacji wewnętrznej są spójne z polityką kadrową PGNiG SA, której celem jest wspieranie aktywności pracowników oraz osiągnięcie satysfakcji z wykonywanej pracy.

Stan zatrudnienia według segmentów [osoby]

	2008	2007
Centrala PGNiG SA	837	604
Poszukiwanie i Wydobywanie	10 725	10 151
Obrót i Magazynowanie	4 088	4 104
Dystrybucja	13 746	13 538
Pozostała działalność	2 044	1 928
Razem	31 440	30 325

GRUPA
KAPITAŁOWA
PENG



GRUPA KAPITAŁOWA PGNIG

		43	782	58,5
				219,2
		12	Report w/w	
				3,97
	128+	107	615	R
19	2950		Report w/w	
200		534	12624501	20
	142		Report w/w	
21		03	100+	
	1383		R	204
				120 69

Według stanu na 31 grudnia 2008 roku w skład Grupy Kapitałowej PGNiG wchodziły PGNiG SA jako podmiot dominujący oraz 33 spółki o profilach produkcyjnym i usługowym, w tym:

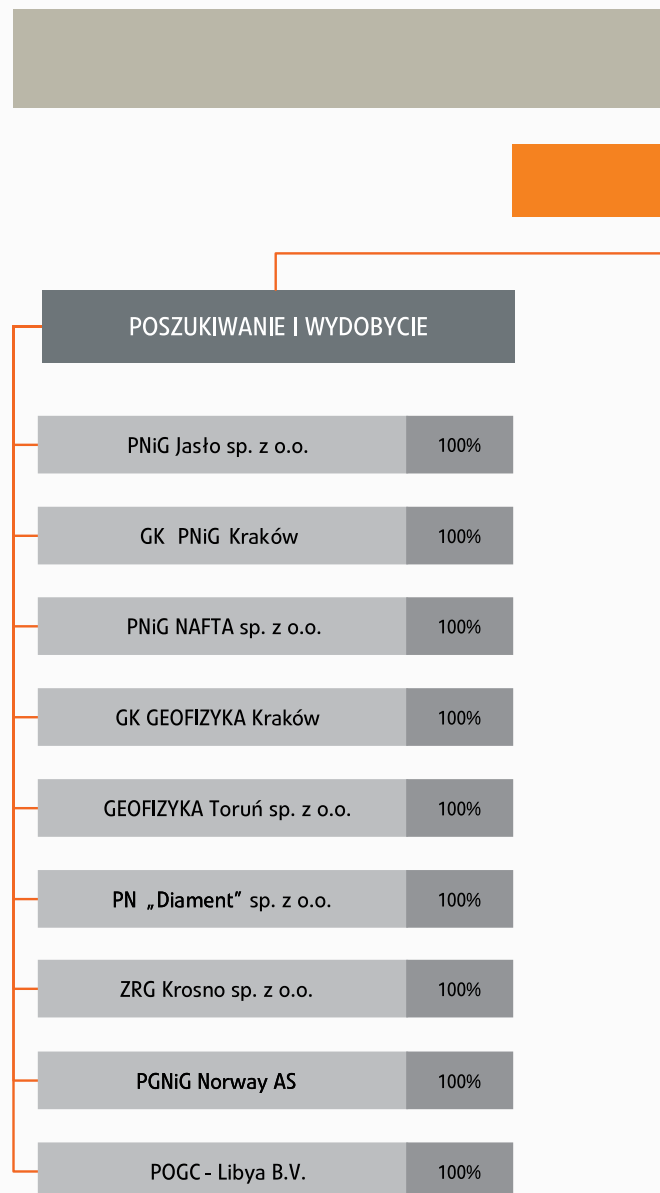
- 26 spółek zależnych od PGNiG SA;
- 7 spółek pośrednio zależnych od PGNiG SA.

Zmiany kapitałowe

W roku 2008 zmieniona została nazwa spółki Operator Systemu Dystrybucyjnego sp. z o.o. na Spółka Gazownictwa sp. z o.o., ponadto nastąpiły następujące zmiany struktury Grupy Kapitałowej PGNiG:

- 4 lutego 2008 roku została zarejestrowana w Holandii zmiana umowy spółki PGNiG Finance B.V. Nowa umowa przewiduje między innymi zmianę nazwy (obecnie jest to Polish Oil and Gas Company – Libya B.V.) oraz całkowitą zmianę przedmiotu działalności;
- 31 marca 2008 roku została wykreślona z rejestru przedsiębiorstw spółka ZRUG Warszawa SA w likwidacji. Udziały w kapitale zakładowym tej spółki miały PGNiG SA (49%) oraz Mazowiecka Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (49%);
- Została zawarta umowa sprzedaży 100% udziałów spółki Polskie LNG sp. z o.o. pomiędzy PGNiG SA a OGP GAZ-SYSTEM SA. PGNiG SA zbyło 50 tys. udziałów spółki Polskie LNG sp. z o.o. o wartości nominalnej 1000 zł każdy za łączną kwotę 52 000 000 zł na rzecz OGP GAZ-SYSTEM SA. Własność udziałów Polskie LNG sp. z o.o. przeszła na nabywcę 8 grudnia 2008 roku.

Ponadto 29 stycznia 2008 roku GEOFIZYKA Kraków sp. z o.o. zawiązała spółkę akcyjną na prawie libijskim pod nazwą GEOFIZYKA Kraków Libya JSC. Akcjonariuszami spółki są GEOFIZYKA Kraków sp. z o.o., która objęła 60% kapitału akcyjnego, i BARARI Co. For Oil Services – właściciel 40% kapitału akcyjnego. Kapitał akcyjny powstałej spółki wynosi 1 000 000,00 dinarów libijskich i dzieli się na 10 tys. akcji o wartości nominalnej 100 dinarów libijskich każda.

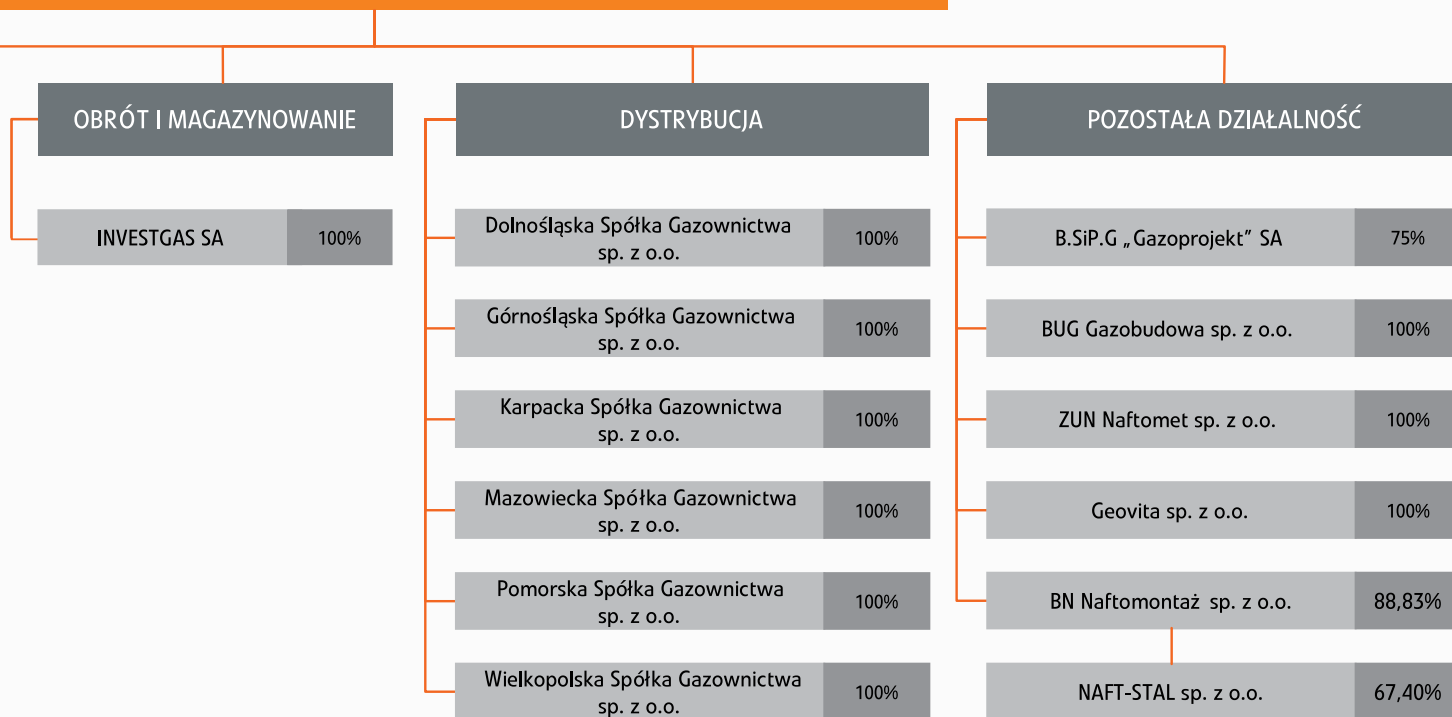


GK Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków obejmuje Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków sp. z o.o. oraz jej spółkę zależną Oil Tech International - F.Z.E.

GK GEOFIZYKA Kraków obejmuje Geofizykę Kraków sp. z o.o. oraz jej spółkę zależną GEOFIZYKA Kraków Libya JSC.

KONSOLIDOWANE SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNiG

PGNiG SA



Spółki segmentu Poszukiwanie i Wydobywanie

GK GEOFIZYKA Kraków

Grupa Kapitałowa GEOFIZYKA Kraków świadczy usługi geofizyczne w zakresie prac sejsmiki polowej z użyciem źródeł wzbudzenia wibratorowego i dynamitowego metodą 2D i 3D, przetwarzania i interpretacji danych sejsmicznych z pomiarów geofizycznych, wykonywania pomiarów, zabiegów i prac specjalnych w otworach wiertniczych, interpretacji, perforacji oraz usługi seismometrii wiertniczej.

W celu prowadzenia działalności na terenie Libii 29 stycznia 2008 roku GEOFIZYKA Kraków sp. z o.o. zawiązała spółkę akcyjną pod nazwą GEOFIZYKA Kraków Libya JSC, nie rozpoczęła jednak działalności w tym roku.

W roku 2008 GEOFIZYKA Kraków sp. z o.o. osiągnęła 178,8 mln zł przychodów ze sprzedaży, z czego 54% stanowiła sprzedaż usług na rzecz GK PGNiG, a 46% dla klientów spoza GK PGNiG.

Na rynkach zagranicznych spółka wykonywała głównie usługi sejsmiczne 2D i 3D w Czechach, Danii, Libii i Pakistanie oraz prace z zakresu geofizyki wiertniczej na Łotwie, Słowacji oraz na Węgrzech. Prace przetwarzania danych sejsmicznych i interpretacji wykonywano na zlecenie czeskiej firmy Moravské Naftové Doly a.s., uzyskano również zlecenie od węgierskiej firmy MOL na przetwarzanie danych z koncesji w Jemenie. Na skutek niestabilnej sytuacji politycznej w Pakistanie realizacja kontraktu dla spółki ODGCL została zawieszona na podstawie zapisów kontraktowych oraz nie podjęto realizacji drugiego kontraktu dla firmy MOL/Mari Gas.

W roku 2009 GEOFIZYKA Kraków sp. z o.o. podpisała na rynku krajowym kontrakty na prace sejsmiczne, przetwarzania i interpretacji danych, a także kontrakty na prace z zakresu sejsmiki polowej i geofizyki wiertniczej na terenie Słowacji, Czech i Węgier. Ponadto spółka wygrała przetarg na prace sejsmiczne 2D i 3D w rejonie Murzuq (Libia).

Podstawowe dane o grupie GK GEOFIZYKA Kraków

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	178,8	226,5
Zysk/strata netto	mln zł	0,2	2,1
Kapitał własny	mln zł	90,1	64,0
Aktywa ogółem	mln zł	205,0	202,0
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	1 124	874

GEOFIZYKA Toruń sp. z o.o.

GEOFIZYKA Toruń sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem usług geofizycznych w zakresie badań sejsmicznych – od projektowania i akwizycji danych, przez ich cyfrowe przetwarzanie, do kompleksowej interpretacji geofizyczno-geologicznej. Ponadto spółka

świadczy usługi z zakresu pomiarów geofizycznych i zabiegów w otworach oraz ich interpretacji, a także usługi wiertnicze. Spółka oferuje również płytkie badania geofizyczne w ramach ochrony środowiska, geologii i hydrogeologii, a także projektuje i wykonuje głębokie uziomy anodowe do ochrony katodowej.

W roku 2008 GEOFIZYKA Toruń sp. z o.o. osiągnęła 332,4 mln zł przychodów ze sprzedaży. Przychody z usług wykonanych dla klientów spoza GK PGNiG stanowiły 65% całkowitej sprzedaży, z czego eksport wyniósł 56%.

Za granicą spółka prowadziła akwizycję i przetwarzanie danych sejsmicznych 2D i 3D na terenie Indii, Syrii i Niemiec. W kraju wykonywała głównie prace dla GK PGNiG oraz dla firmy FX Energy Poland sp. z o.o. w zakresie projektowania i akwizycji danych, przetwarzając je i kompleksowo interpretując geofizyczno-geologicznie.

W roku 2009 GEOFIZYKA Toruń sp. z o.o. będzie dążyć do umacniania swojej pozycji na rynku krajowym i wybranych rynkach zagranicznych (Indie, Iran, Niemcy, Syria i Tajlandia) poprzez zwiększanie portfolio świadczonych usług i optymalizację wykorzystania zasobów. Spółka planuje również rozpocząć świadczenie usług w Turcji, Jemenie, Egipcie i Arabii Saudyjskiej.

Podstawowe dane o spółce GEOFIZYKA Toruń sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	332,4	314,6
Zysk/strata netto	mln zł	32,2	16,9
Kapitał własny	mln zł	168,1	140,7
Aktywa ogółem	mln zł	252,1	219,3
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	1 186	1 213

PNiG Jasło sp. z o.o.

Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło sp. z o.o. zajmuje się wykonywaniem otworów geologiczno-poszukiwawczych i eksploatacyjnych, przeprowadzaniem rekonstrukcji i likwidacji odwiertów oraz świadczeniem usług specjalistycznych serwisów wiertniczych w zakresie usług cementacyjnych, płuczkowych, zbrojenia odwiertów oraz aparatury kontrolno-pomiarowej na wiertniach.

W roku 2008 przychody spółki ze sprzedaży wyniosły 281,9 mln zł, z czego usługi wykonane na rzecz GK PGNiG stanowiły 73%. Głównym odbiorcą usług świadczonych przez spółkę na rynku krajowym było PGNiG SA. Spółka prowadziła również wiercenia otworów dla RWE Dea Polska sp. z o.o., wiercenia otworu geotermalnego dla Fundacji Lux Veritatis, a także świadczyła usługi serwisu cementacyjnego i pakerowego dla odbiorców zewnętrznych, to jest PRWiG, FX Energy Poland sp. z o.o. oraz Petrobaltic SA. Na rynkach zagranicznych spółka prowadziła prace wiertnicze w Libii oraz wiercenia geotermalne w Niemczech. Na terenie Litwy, Łotwy i Ukrainy świadczyła usługi specjalistycz-

nych serwisów: rekonstrukcyjno-wiertniczego, cementacyjnego i Datawell.

W roku 2009 i w latach najbliższych rynkiem strategicznym pozostanie dla spółki rynek krajowy, na którym będą świadczone usługi dla PGNiG SA, rynkami uzupełniającymi pozostaną Libia, Niemcy i nowy rynek – rosyjski, gdzie spółka będzie prowadzić prace w zakresie usług naftowych i geotermalnych. W roku 2009 spółka już rozpoczęła prace rekonstrukcyjne na terenie Rosji oraz wiercenie drugiego otworu geotermalnego w Niemczech.

Podstawowe dane o spółce PNiG Jasło sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	281,9	236,3
Zysk/strata netto	mln zł	18,2	9,2
Kapitał własny	mln zł	142,0	127,6
Aktywa ogółem	mln zł	219,6	194,1
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	932	861

GK PNiG Kraków

Grupę Kapitałową PNiG Kraków stanowią Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków sp. z o.o. oraz Oil Tech International F.Z.E. Podstawowym przedmiotem działalności PNiG Kraków sp. z o.o. są wiercenia geologiczne, poszukiwawcze i eksploatacyjne, rekonstrukcje otworów wiertniczych oraz usługi serwisowe związane z wierceniem otworów, ich opróbowaniem i eksploatacją. Spółka świadczy również usługi w zakresie ratownictwa górniczego, a także hotelarstwa, gastronomii, wynajmu i szkoleń. Natomiast spółka Oil Tech International F.Z.E. zajmuje się dostarczaniem załóg obsługi, materiałów oraz maszyn i urządzeń wykorzystywanych przez PNiG Kraków sp. z o.o.

W roku 2008 GK PNiG Kraków osiągnęła 360,2 mln zł przychodów ze sprzedaży. Przychody z usług wykonanych na rzecz klientów spoza GK PGNiG stanowiły 65%, z czego 62% było pozyskane od odbiorców zagranicznych. GK PNiG Kraków świadczyła usługi wiertnicze w Kazachstanie, Pakistanie, Mozambiku, Ugandzie oraz na Łotwie i Ukrainie. Na rynku krajowym prowadziła prace wiertnicze oraz świadczyła usługi serwisowe związane z wierceniem otworów, ich opróbowaniem i eksploatacją w ramach kontraktów zawieranych pod klucz, głównie dla GK PGNiG.

W roku 2009 GK PNiG Kraków planuje kontynuację realizacji kontraktów na usługi wiertnicze, podpisanych w 2008 roku w Kazachstanie, Pakistanie, Ugandzie oraz na Ukrainie. Ponadto będzie prowadzić prace na otworach w południowej Polsce oraz świadczyć usługi serwisów próbnikowych i kierunkowych w ramach kontraktów zawartych w 2008 roku.

Podstawowe dane o grupie GK PNiG Kraków

	Jednostka	2008	2007*
Przychody ze sprzedaży	mln zł	360,2	301,0
Zysk/strata netto	mln zł	5,6	17,3
Kapitał własny	mln zł	182,5	166,3
Aktywa ogółem	mln zł	395,3	368,6
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	1 344	1 353

* Dane dotyczą PNiG Kraków sp. z o.o.

PNiG NAFTA sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA sp. z o.o. jest odkrywanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, głównie w zakresie projektowania, wykonania i dokumentowania wiertniczych otworów badawczych, rozpoznawczych, poszukiwawczych oraz eksploatacyjnych. Spółka świadczy również usługi specjalistycznych serwisów wiertniczych, zajmuje się wierceniami otworów na potrzeby podziemnych magazynów węglowodorów, likwidacją otworów na wyeksploatowanych złożach, rekonstrukcją otworów będących w eksploatacji oraz prowadzi działalność pomocniczą świadczoną przez warsztat naprawczy sprzętu wiertniczego i bazę magazynową.

W roku 2008 głównym klientem spółki na rynku krajowym była GK PGNiG. Prace poszukiwawcze prowadzone były w północno-zachodniej i zachodniej Polsce. Sprzedaż spółki osiągnęła ogółem 284,7 mln zł, z czego przychody z usług wykonanych na rzecz GK PGNiG stanowiły 77%. Spółka prowadziła między innymi wiercenia poszukiwawczo-rozpoznawcze dla PGNiG SA oraz wiercenia dla podziemnego magazynu gazu w Mogilnie, gdzie inwestorem jest „INVESTGAS” SA. W ramach kontraktów zagranicznych prowadziła z kolei prace wiertnicze w Egipcie, Indiach i na Węgrzech, przy czym kontrakt w Indiach wygasł w tym roku.

W roku 2009 PNiG NAFTA sp. z o.o. na rynku krajowym będzie kontynuować wiercenia na obszarze podziemnych magazynów gazu Mogilno i Kosakowo dla PGNiG SA oraz wiercenie otworu poszukiwawczego dla firmy FX Energy Poland sp. z o.o. Na rynku zagranicznym będzie natomiast prowadzić prace wiertnicze w Egipcie oraz na Węgrzech.



Podstawowe dane o spółce PNiG NAFTA sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	284,7	262,0
Zysk/strata netto	mln zł	34,6	36,5
Kapitał własny	mln zł	180,2	160,9
Aktywa ogółem	mln zł	318,2	267,1
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	773	713

PN „Diament” sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Poszukiwania Naftowe „Diament” sp. z o.o. jest świadczenie usług w zakresie specjalistycznych serwisów wiertniczych obejmujących: wiercenia otworów, remonty, likwidacje odwiertów, opróbowania produkcyjne odwiertów, pomiary wgłębne, zabiegi intensyfikacyjne i inne z użyciem coiled tubinga i urządzenia azotowego oraz zbrojenia otworów i opróbowania próbnikami złoża wraz z zabezpieczeniem przeciwerupcyjnym. Spółka prowadzi również działalność związaną z budownictwem ogólnym, drogowym, z budową składowisk odpadów komunalnych oraz świadczy usługi w zakresie mechaniki pojazdowej, transportowe i sprzętowe.

W roku 2008 PN „Diament” sp. z o.o. osiągnęły 209,2 mln zł przychodów ze sprzedaży, z czego sprzedaż dla kontrahentów spoza GK PGNiG stanowiła 58%. Konsorcjum w składzie: PN „Diament” sp. z o.o. i PNiG Jasło sp. z o.o. wykonało wiercenia 26 otworów badawczych na obszarze koncesyjnym złóż miedzi dla KGHM. Ponadto spółka świadczyła usługi związane z budownictwem ogólnym (głównie były to konstrukcje ziemne i drogowe). Na rzecz GK PGNiG wykonywała wiercenia otworów, remonty i likwidacje odwiertów oraz wiele prac specjalistycznych, w tym zabiegi intensyfikacyjne i remontowe w odwiertach eksploatacyjnych, prace cementacyjne w otworach oraz prace w zakresie serwisu płuczek wiertniczych.

W roku 2009, w ramach konsorcjum z PNiG Jasło sp. z o.o., spółka będzie kontynuować wiercenia sześciu otworów badawczych dla KGHM, a także świadczyć usługi związane z budownictwem ogólnym dla klientów spoza GK PGNiG oraz wiercenia otworów, remonty i likwidacje odwiertów oraz usługi w zakresie specjalistycznych serwisów na rzecz GK PGNiG.

Podstawowe dane o spółce PN „Diament” sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	209,2	161,3
Zysk/strata netto	mln zł	6,8	8,8
Kapitał własny	mln zł	92,2	91,7
Aktywa ogółem	mln zł	134,0	132,9
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	675	613

ZRG Krosno sp. z o.o.

Zakład Robót Górniczych Krosno sp. z o.o. jest specjalistyczną firmą serwisową górnictwa otworowego. Zakres prowadzonej działalności obejmuje głównie usługi w odwiertach eksploatowanych, a w szczególności remonty i rekonstrukcje eksploatowanych odwiertów ropnych i gazowych, płytkie wiercenia (do około 1000 m), pogłębianie otworów eksploatowanych, likwidacje odwiertów, infrastruktury i dołów urobkowych oraz innych skutków działalności górnictwa otworowego. Spółka świadczy również szeroki zakres prac w zakresie specjalistycznych serwisów intensyfikacji wydobywania, pomiarowych i laboratoryjnych.

W roku 2008 przychody ZRG Krosno sp. z o.o. ze sprzedaży wyniosły 79,1 mln zł, z czego 84% stanowiła sprzedaż dla GK PGNiG. Pozostałymi odbiorcami spółki były operujące na krajowym rynku zakłady górnictwa otworowego poszukujące surowców kopalnych i wód geotermalnych. W kraju spółka świadczyła usługi w odwiertach eksploatowanych, głównie były to remonty, rekonstrukcje i likwidacje. Za granicą spółka świadczyła usługi z zakresu górnictwa otworowego w Kazachstanie, Mozambiku (dla PNiG Kraków sp. z o.o.) oraz na Ukrainie, Słowacji i Łotwie.

Partnerem strategicznym spółki w najbliższych latach pozostanie PGNiG SA. Ponadto spółka planuje rozszerzyć rynki zbytu usług na Europę Środkową i Wschodnią. W roku 2009 będą kontynuowane prace na odwiertach, a w szczególności remonty, rekonstrukcje i likwidacje dla odbiorców krajowych oraz prowadzone prace nad intensyfikacją wydobywania w Kazachstanie i na Ukrainie.

Podstawowe dane o spółce ZRG Krosno sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	79,1	88,6
Zysk/strata netto	mln zł	3,9	3,9
Kapitał własny	mln zł	41,3	39,2
Aktywa ogółem	mln zł	59,5	62,0
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	436	427

PGNiG Norway AS

PGNiG Norway AS została powołana do realizacji projektu na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, którego celem jest zwiększenie wielkości zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego poza granicami Polski. Spółka ma 15% udziałów w trzech obszarach koncesyjnych obejmujących złoża Skarv i Snadd oznaczonych PL 212, PL 212B, PL 262. Pozostałe udziały należą do British Petroleum (Operator) – 30%, StatoilHydro – 30%, E.ON Ruhrgas Norge – 25%.

Podstawowym zadaniem spółki PGNiG Norway AS jest poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego na Norweskim Szelfie Kontynentalnym oraz udział w projektach infrastrukturalnych związanych z działalnością przesyłową.

Zagospodarowanie złóż jest prowadzone przez British Petroleum wraz z PGNiG Norway AS, StatoilHydro i E.ON Ruhrgas. W wyniku unicyzacji złóż Skarv i Snadd ze złożem Idun na Norweskim Szelfie Kontynentalnym udziały poszczególnych spółek w obszarze eksploatacyjno-poszukiwawczym w przybliżeniu wynoszą:

- British Petroleum (Operator) 24%;
- StatoilHydro 36%;
- E.ON Ruhrgas Norge 28%;
- PGNiG Norway AS 12%.

W roku 2008 projekt Skarv wszedł w fazę zagospodarowania złoża. Rozpoczęcie wydobywania planowane jest na 2011 rok. Projekt zagospodarowania złóż obejmuje wykonanie 16 odwiertów, w tym siedmiu do eksploatacji ropy, pięciu – gazu ziemnego i czterech odwiertów iniekcyjnych (do zatłaczania). W późniejszej fazie odwierty iniekcyjne zostaną przekształcone w gazowe otwory eksploatacyjne w celu pełnego wyeksploatowania złoża. Mobilizację urządzenia wiertniczego przewiduje się na koniec 2009 roku.

1 stycznia 2009 roku PGNiG Norway AS nieodpłatnie objęło 30% udziałów w koncesji PL 350 na Norweskim Szelfie Kontynentalnym na podstawie umowy z StatoilHydro Petroleum AS. Po uzyskaniu zgody norweskiego Ministerstwa Węglowodorów i Energii oraz norweskiego Ministerstwa Finansów, PGNiG Norway AS obejmie 25% udziałów w koncesji PL 419 na podstawie umowy z Nexen Exploration Norge AS.

Podstawowe dane o spółce PGNiG Norway AS			
	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	0	0
Zysk/strata netto	mln zł	- 41,8	- 7,2
Kapitał własny	mln zł	162,8	217,5
Aktywa ogółem	mln zł	1 412,3	1 075,4
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	19	10

POGC-Libia B.V.

4 lutego 2008 roku spółka PGNiG Finance B.V. została przekształcona w Polish Oil and Gas Company-Libya B.V., w celu prowadzenia prac poszukiwawczych na koncesji numer 113 zlokalizowanej w basenie naftowym Murzuq (zachodnia Libia). Spółka uzyskała ze strony PGNiG SA gwarancję wykonania zobowiązań koncesyjnych. 25 lutego 2008 roku POGC-Libya B.V. podpisała z państwową libijską firmą naftową National Oil Corporation umowę EPSA (Exploration and Production Sharing Agreement), która została ratyfikowana 1 czerwca 2008 roku. W pierwszym kwartale 2009 roku została rozpoczęta akwizycja danych polowych.

Podstawowe dane o spółce POGC-Libia B.V.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	0	0
Zysk/strata netto	mln zł	- 8,1	- 1,4
Kapitał własny	mln zł	- 6,3	2,8
Aktywa ogółem	mln zł	56,4	2,8
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	13	-

Spółki segmentu Obrót i Magazynowanie

INVESTGAS SA

„INVESTGAS” SA specjalizuje się w realizacji projektów z zakresu magazynowania i transportu węglowodorów. Prowadzi również prace w zakresie budownictwa specjalistycznego i ogólnego. Wykonuje usługi obejmujące całość procesu inwestycyjnego, poczynając od przygotowania, przez projektowanie, prowadzenie budowy, rozruch technologiczny oraz eksploatację magazynów gazu w kawernach solnych i innych obiektów objętych zakresem zlecenia.

W roku 2008 „INVESTGAS” SA uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości ogółem 65,5 mln zł. Przychody ze sprzedaży usług wykonywanych na rzecz PGNiG SA stanowiły 92%. Zakres prac wykonanych dla PGNiG SA obejmował między innymi:

- eksploatację i rozbudowę Kawernowego Podziemnego Magazynu Gazu Mogilno;
- przygotowanie do budowy Podziemnego Magazynu Gazu Kosakowo;
- przygotowanie do budowy oraz nadzór nad budową Gazociągu KGZ Kościan-KGHM Polkowice/Żukowice.

Ponadto spółka prowadziła prace przygotowawcze do budowy oraz nadzór nad budową Rurociągu Paliwowego Ostrów Wielkopolski-Wrocław dla PKN ORLEN SA, a także prace przygotowawcze do budowy gazociągu Balitc Pipe.

W roku 2009 spółka będzie kontynuowała prace w zakresie eksploatacji, budowy i rozbudowy podziemnych magazynów gazu, realizację prac przy budowie gazociągu KGZ Kościan-KGHM Polkowice/Żukowice oraz prace przygotowawcze do kolejnego etapu budowy i nadzór nad budową Rurociągu Paliwowego Ostrów Wielkopolski-Wrocław dla PKN ORLEN SA. Spółka planuje również zwiększyć wartość świadczonych usług, pozyskując nowe, duże kontrakty paliwowe dla takich inwestorów, jak PKN ORLEN, LOTOS, PERN.



Podstawowe dane o spółce INVESTGAS SA

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	65,5	33,9
Zysk/strata netto	mln zł	4,0	2,6
Kapitał własny	mln zł	13,1	10,5
Aktywa ogółem	mln zł	30,6	24,9
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	91	86

System Gazociągów Tranzytowych SGT EuRoPol GAZ SA

Podstawową działalnością SGT EuRoPol GAZ SA jest świadczenie usług przesyłu gazu ziemnego. Spółka przesyła gaz oraz udostępnia moce przesyłowe na polskim odcinku systemu gazociągów tranzytowych (od granicy Republiki Białoruskiej z Rzeczpospolitą Polską do końcowych punktów zdawczo-odbiorczych gazu na granicy polsko-niemieckiej). W ramach usługi przesyłu spółka w 2008 roku przetransportowała 32,5 mld m³ gazu. PGNiG SA ma 48% akcji w kapitale zakładowym SGT EuRoPol GAZ SA. Kapitał zakładowy spółki wynosi 80 mln zł i dzieli się na 800 tys. akcji o wartości nominalnej 100 zł każda.

przykład w okolicach Świątoszowa) spółka dostarcza odbiorcom gaz w postaci skroplonej (LNG).

W roku 2008 DSG sp. z o.o. przesłała przez system dystrybucyjny 997,8 mln m³ gazu, z czego około 68% stanowił gaz wysokometanowy, 31,7% gaz zaazotowany (Lw) i około 0,3% gaz zaazotowany (Ls). Spółka obsługuje około 745,4 tys. odbiorców. W roku 2008 przyłączyła do sieci 6,3 tys. nowych odbiorców, których docelowy pobór gazu szacuje się na 61 mln m³/rok.

W roku 2008 spółka kontynuowała wymianę gazociągów żeliwnych, których dalsza eksploatacja zagrażała bezpieczeństwu i powodowała duże straty gazu. Należy stwierdzić, że realizacja programu wymiany gazociągów żeliwnych oraz przeprowadzane regularnie kontrole stanu technicznego sieci skutkują obniżeniem udziału strat gazu w sprzedaży. Ponadto spółka prowadziła prace związane z rozbudową i modernizacją sieci gazowej. Do największych zadań inwestycyjnych zrealizowanych w 2008 roku należały:

- modernizacja nieszczelnego gazociągu relacji Zakęcie–Nowa Sól (poprawa bezpieczeństwa dostaw gazu);
- rozbudowa systemu gazowniczego w Żarach (poprawa bezpieczeństwa dostaw gazu dla miasta Żary) oraz budowa stacji pierwszego stopnia na terenie stacji Kronopol.

W najbliższych latach spółka będzie się koncentrować na utrzymaniu dotychczasowej pozycji na rynku oraz będzie zabiegać o zwiększanie ilości transportowanego gazu poprzez:

- rozbudowę infrastruktury gazociągów dla nowych odbiorców;
- wymianę gazociągów żeliwnych oraz modernizację sieci średniego i niskiego ciśnienia;
- transport gazu w postaci płynnej i gazyfikacja za pośrednictwem instalacji LNG.

Na obszarze funkcjonowania DSG sp. z o.o. intensyfikują swoje działania podmioty zajmujące się sprzedażą i dystrybucją gazu. Mogą one w przyszłości doprowadzić do przejęcia potencjalnych i istniejących klientów (przemysłowych i indywidualnych) spółki. Do istotnych konkurentów należą dwie firmy – Media Odra Warta sp. z o.o. (MOW) oraz G.EN. GAZ ENERGIA SA.

Podstawowe dane o spółce SGT EuRoPol GAZ SA

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	1 244	1 508
Zysk/strata netto	mln zł	-112	418
Kapitał własny	mln zł	3 463	3 576
Aktywa ogółem	mln zł	6 009	6 055
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	287	286

Spółki segmentu Dystrybucja

Dolnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

Dolnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. dostarcza gaz do odbiorców na obszarze województw dolnośląskiego, lubuskiego oraz powiatu wolsztyńskiego w województwie wielkopolskim. Stopień gazyfikacji poszczególnych gmin jest zróżnicowany w zależności od uwarunkowań geograficznych. W większości wypadków nie zostały zgazyfikowane te obszary, które leżą w dużej odległości od gazociągów i dla których analizy opłacalności inwestycji dają wynik negatywny. Na tych obszarach (na

Podstawowe dane o spółce Dolnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	339,6	711,3
Zysk/strata netto	mln zł	40,8	-165,9
Kapitał własny	mln zł	944,5	795,0
Aktywa ogółem	mln zł	1 142,8	1 055,8
Długość sieci bez przyłączy*	km	7 636,8	7 053,3
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	1 390	1 319

* Sieci własne oraz obce.

Górnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

Górnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. dostarcza gaz do odbiorców na obszarze województw śląskiego, opolskiego, 44 gmin województwa małopolskiego, pięciu gmin województwa łódzkiego i trzech gmin województwa świętokrzyskiego. Spółka obsługuje około 1,3 mln odbiorców. W roku 2008 GSG sp. z o.o. przesłała przez system dystrybucyjny 1 371,2 mln m³ gazu.

W roku 2008 spółka przyłączyła do sieci 4,4 tys. nowych odbiorców, których docelowy pobór gazu będzie wynosił około 260,1 mln m³/rok. Ponadto prowadziła prace związane z modernizacją sieci gazowej oraz kontynuowała prace nad gazyfikacją terenów położonych na zachód od Częstochowy. Do największych zadań inwestycyjnych realizowanych w 2008 roku należały:

- przebudowa gazociągu relacji Zdieszowice–Blachownia o długości około 5 km;
- modernizacja gazociągu relacji Zdieszowice–Tworzeń o długości około 20 km, w tym 15 km metodą Compact Pipe;
- gazyfikacja Komprachcic (projekt obejmuje budowę gazociągów s/c o długości około 40 km);
- gazyfikacja gminy Dąbrowa (projekt obejmuje budowę gazo-

ciągów s/c o długości około 23 km);

- gazyfikacja miast Herby i Blachownia (projekt obejmuje budowę gazociągów w/c i s/c o długości około 35 km).

W roku 2009 spółka będzie nadal prowadzić gazyfikację terenów położonych na zachód od Częstochowy oraz terenów wokół Opola. W rejonie Górnego Śląska i Opolszczyzny wyznaczane są nowe tereny pod inwestycje oraz budowane nowe połączenia komunikacyjne. Dla spółki oznacza to zwiększenie potencjalnego rynku zbytu usług dystrybucyjnych, powstaną bowiem nowe zakłady, które w przyszłości mogą zostać jej klientami instytucjonalnymi.

Na terenie działania GSG sp. z o.o. zintensyfikowały działania konkurencyjne firmy dystrybucyjne, które świadczą usługi zintegrowane, oprócz budowy przyłączy zapewniają dostawy paliwa gazowego. Głównie są to API Testo/KRI oraz CP ENERGIA SA/K&K. Ich atutem jest możliwość zapewnienia tymczasowych dostaw gazu skroplonego na czas budowy sieci gazowej. Ponadto ostatnio obserwuje się zwiększoną aktywność obecnych i potencjalnych odbiorców gazu, zmierzających do bezpośredniego przyłączenia się do sieci OGP GAZ-SYSTEM SA.

Podstawowe dane o spółce

Górnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	518,2	1 126,9
Zysk/strata netto	mln zł	19,5	19,2
Kapitał własny	mln zł	1 507,3	1 394,8
Aktywa ogółem	mln zł	1 729,1	1 636,3
Długość sieci bez przyłączy*	km	20 488,7	19 827,4
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	2 589	2 515

* Sieci własne oraz obce.



Karpacka Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

Obszar działania spółki obejmuje cztery województwa południowo-wschodniej Polski: małopolskie, podkarpackie, świętokrzyskie i lubelskie. Na terenie działania spółki przebiega jeden z głównych gazociągów krajowego systemu przesyłowego, zasilany gazem ziemnym pochodzącym z importu, a także ze złóż krajowych. Spółka obsługuje około 1,4 mln odbiorców. W roku 2008 KSG sp. z o.o. przesłała przez system dystrybucyjny 2 003,9 mln m³ gazu.

W roku 2008 spółka przyłączyła do sieci 18,6 tys. nowych odbiorców, których docelowy pobór gazu szacuje się na 201,7 mln m³/rok. Ponadto spółka prowadziła prace związane z rozbudową i modernizacją sieci gazowej. Do największych zadań inwestycyjnych realizowanych w 2008 roku należały:

- budowa gazociągu w/c do zakładu Przetwórstwa Wapienniczego w Truskawicy o długości około 10,3 km;
- budowa gazociągu przesyłowego relacji Werbkowice–Zamość o długości około 8,6 km;
- budowa sieci gazowej s/c w Jędrzejowie o długości około 7,9 km.

Spółka planuje rozbudowę sieci dystrybucyjnej zarówno za pomocą tradycyjnych gazociągów, jak i przez rozwój rynku LNG, przy czym dla KSG sp. z o.o. planuje się przyjęcie funkcji skraplania i dystrybucji tego paliwa. Gaz LNG wykorzystywany będzie do pregazyfikacji terenów, na których budowa tradycyjnego gazociągu nie spełnia kryteriów ekonomicznych, decydujących o realizacji inwestycji. Dystrybucja gazu ziemnego w postaci skroplonej pozwoli, po rozwinięciu się lokalnego rynku gazu ziemnego, na budowę tradycyjnych gazociągów dystrybucyjnych.

W kolejnych latach spółka będzie kontynuować rozbudowę sieci dystrybucyjnej na terenach województwa świętokrzyskiego. Rozwijający się tu przemysł, związany z przetwórstwem surowców mineralnych, umożliwi jej pozyskanie nowych klientów, a tym samym zwiększenie sprzedaży w ramach usług dystrybucyjnych.

Należy jednak podkreślić, że na obszarze działania KSG sp. z o.o. obserwuje się zwiększoną aktywność podmiotów zmierzających do budowy własnych sieci dystrybucyjnych na terenach niezgazyfikowanych oraz dostarczających gaz w postaci skroplonej.

Podstawowe dane o spółce

Karpacka Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	681,3	1 561,5
Zysk/strata netto	mln zł	67,3	-16,6
Kapitał własny	mln zł	2 189,2	1 947,8
Aktywa ogółem	mln zł	2 577,7	2 405,9
Długość sieci bez przyłączy*	km	43 927,7	42 820,4
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	3 306	3 265

* Sieci własne oraz obce.



Mazowiecka Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

Mazowiecka Spółka Gazownictwa sp. z o.o. dostarcza gaz do odbiorców na obszarze województw: mazowieckiego, łódzkiego, podlaskiego, a także częściowo lubelskiego, warmińsko-mazurskiego oraz świętokrzyskiego. Łączna powierzchnia obszaru objętego działaniem spółki wynosi około 87 tys. km². W roku 2008 MSG sp. z o.o. przesłała poprzez system dystrybucyjny 1 897 mln m³ gazu. Spółka obsługuje przez zarządzaną przez siebie sieć gazociągów i stacji gazowych około 1,5 mln odbiorców.

W roku 2008 spółka prowadziła prace związane z eksploatacją, rozbudową i modernizacją sieci gazowej. Ponadto przyłączyła do sieci 21,7 tys. nowych odbiorców. Do największych zadań inwestycyjnych realizowanych w 2008 roku należały:

- modernizacja sieci na odcinku Białobrzegi–Grójec o długości około 6,3 km;
- modernizacja sieci na odcinku Warszawa ul. Trakt Lubelski o długości około 5 km;
- budowa sieci gazowej w Radomsku; zasilenie ŁSSE/ ulice: Sucharskiego, Pasieczna, Przemysłowa, Reja, Górnickiego, Witośa, Orzeszkowa i Narutowicza;
- budowa przyłącza dla firmy Nova Ceramica w Mniszkowie;
- budowa przyłącza dla firmy Procter &Gamble w Aleksandrowie Łódzkim;
- budowa przyłącza dla firmy Indesit w Radomsku.

W roku 2009 działania MSG sp. z o.o. przede wszystkim będą się koncentrować na

- zapewnieniu niezbędnych zdolności transportowych i źródeł zasilania systemu gazowego spółki;
- maksymalnym wykorzystaniu posiadanych już zasobów sieciowych przez przyłączanie do istniejących sieci nowych klientów (tak zwane zagęszczenie sieci);
- rozbudowie infrastruktury gazociągów dla nowych odbiorców;
- poprawie bezpieczeństwa eksploatacji zarządzanego majątku sieciowego;
- współpracy z PGNiG SA w ramach projektu przestawiania mieszalni/rozprężalni gazu propan-butan na gaz ziemny wysokometanowy na obszarze działania ZG Białostok.

Podstawowe dane o spółce Mazowiecka Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	659,2	1 413,8
Zysk/strata netto	mln zł	91,9	-507,2
Kapitał własny	mln zł	1 793,9	1 381,1
Aktywa ogółem	mln zł	2 224,2	1 803,0
Długość sieci bez przyłączy*	km	18 361,0	16 634,0
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	2 895	2 920

* Sieci własne oraz obce.



Pomorska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

Zasięg terytorialny PSG sp. z o.o. obejmuje województwa pomorskie, kujawsko-pomorskie, część warmińsko-mazurskiego oraz dwie gminy z województwa zachodniopomorskiego (Sławno i Postomino). Na potrzeby gazyfikacji są to trudne tereny, o niesprzyjających warunkach geograficznych (duży udział jezior i lasów).

W roku 2008 PSG sp. z o.o. przesłała przez system dystrybucyjny 881,9 mln m³ gazu i obsługiwała około 739,8 tys. odbiorców. Jednocześnie do sieci zostało przyłączonych około 6 tys. nowych odbiorców, których docelowy pobór gazu szacuje się na 54,5 mln m³/rok.

W roku 2008, w ramach modernizacji sieci gazowej średniego i niskiego ciśnienia spółka wymieniła 9,5 km awaryjnych gazociągów i 3,8 km przyłączy gazu oraz rozpoczęła wymianę kolejnych 2,3 km awaryjnych gazociągów i 0,5 km przyłączy gazu.

Do najistotniejszych inwestycji w zakresie rozbudowy sieci gazowej realizowanych w 2008 roku należały:

- kontynuacja budowy gazociągu w/c relacji Bytów–Słupsk wraz ze stacją redukcyjno-pomiarową pierwszego stopnia. Rozbudowa systemu w tym kierunku służy przede wszystkim poprawie bezpieczeństwa dostaw gazu dla miasta Słupsk i okolic, jak również umożliwi w przyszłości gazyfikację miejscowości i gmin zlokalizowanych wzdłuż trasy gazociągu. Inwestycja zapewni dywersyfikację dostaw oraz połączy dwa systemy gazowe zasilające Pomorze: system obsługujący obszar PSG sp. z o.o. z systemem gazowym WSG sp. z o.o.;
- budowa gazociągu w/c w Toruniu wraz ze stacją redukcyjno-pomiarową pierwszego stopnia w celu poprawy bezpieczeństwa dostaw gazu dla miasta Toruń, odbiorców przemysłowych, gminy Łysomice, gminy Wielka Nieszawka oraz dla Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej;
- włączenie do sieci gazowej i przekazanie do użytkowania wybudowanego w 2007 roku gazociągu w/c wraz ze stacją redukcyjno-pomiarową pierwszego stopnia relacji Szubin–Kruszyn;
- włączenie do sieci gazowej i przekazanie do użytkowania wybudowanego w 2007 roku gazociągu w/c relacji Nidzica–Szczytno.

3 czerwca 2008 roku na mocy porozumienia zawartego pomiędzy PSG sp. z o.o., Gminą Miasto Toruń, Miejskim Zakładem Komunikacji w Toruniu, Biogaz Inwestor sp. z o.o. oraz Gazownią

Bydgoską została uruchomiona doświadczalna stacja tankowania pojazdów CNG w Toruniu, która docelowo ma służyć do tankowania pojazdów biogazem.

Spółka planuje kontynuowanie działań związanych z realizacją inwestycji sieciowych przez:

- budowę i modernizację sieci średniego i niskiego ciśnienia na terenach zgazyfikowanych;
- budowę i modernizację sieci wysokiego ciśnienia umożliwiających dostawy gazu do obszarów niezgazyfikowanych;
- przyłączanie nowych odbiorców;
- łączenie sieci w systemy pierścieniowe zwiększające bezpieczeństwo dostaw gazu.

Z uwagi na powstające i rozwijające się tak zwane strefy ekonomiczne oraz parki przemysłowe obszar działania spółki charakteryzuje się dużym potencjałem rozwojowym, zarówno na terenach zgazyfikowanych, jak i niezgazyfikowanych. Spółka dokonuje oceny atrakcyjności gmin, przeprowadzając analizy opłacalności inwestycji gazyfikacyjnych.

Na obszarze działania PSG sp. z o.o. pojawiły się podmioty zajmujące się dystrybucją i obrotem paliwami gazowymi, na przykład G.EN. GAZ ENERGIA SA, US.EN.EKO, KRI sp. z o.o., ENERGO-EKO-INWEST sp. z o.o., P.L. Energia SA.

Podstawowe dane o spółce Pomorska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	345,9	736,7
Zysk/strata netto	mln zł	21,2	-160,7
Kapitał własny	mln zł	805,7	672,5
Aktywa ogółem	mln zł	1 189,0	1 017,7
Długość sieci bez przyłączy*	km	9 014,2	8 125,4
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	1 760	1 741

* Sieci własne oraz obce.



Wielkopolska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

WSG sp. z o.o. zarządza siecią gazociągów dystrybucyjnych na terenie województw: wielkopolskiego i zachodniopomorskiego oraz na terenie kilkunastu gmin województw: lubuskiego, łódzkiego i dolnośląskiego, a także jednej gminy województwa pomorskiego. Łączna powierzchnia obszaru działania spółki wynosi około 68,1 tys. km². Stopień gazyfikacji tych obszarów, w odniesieniu do sieci WSG sp. z o.o., kształtuje się na poziomie około 44,4%, z czego dla obszarów miejskich i miast na prawach powiatu jest on wysoki, średni dla obszarów wiejsko-miejskich i niski dla obszarów typowo wiejskich.

W roku 2008 WSG sp. z o.o. przesłała przez system dystrybucyjny 1 725,3 mln m³ gazu, z czego 1 027,2 mln m³ stanowił gaz wysokometanowy. Łączna liczba odbiorców obsługiwanych przez spółkę na koniec 2008 roku wynosiła 895,8 tys. Spółka przyłączyła do sieci około 7 tys. nowych odbiorców, których docelowy pobór gazu szacuje się na 124,5 mln m³/rok.

W roku 2008 w wyniku realizacji inwestycji sieciowych spółka:

- wybudowała 337,54 km gazociągów wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia, 8 342 przyłączy gazu oraz 89 stacji gazowych, w tym jedną stację redukcyjno-pomiarową pierwszego stopnia. Do największych inwestycji w tym zakresie należały: budowa gazociągu w/c relacji Trzemeszno–Witkowo oraz budowa sieci gazowej dla miasta Ostrów Wielkopolski (osiedle Zacharzew) oraz dla miasta Radłów;
- wykupiła 45,57 km gazociągów średniego i niskiego ciśnienia oraz 348 przyłączy gazu. Do największych inwestycji w tym zakresie należał wykup sieci gazowej w gminie Santok;
- zmodernizowała 21,65 km gazociągów średniego i niskiego ciśnienia, 9,4 km przyłączy gazu oraz sześć stacji gazowych. Do największych inwestycji w tym zakresie należały: modernizacja sieci gazowej w Poznaniu na Osiedlu Rzeczypospolitej oraz przebudowa stacji gazowej pierwszego stopnia i doprowadzenie zasilania energetycznego w gminie Rumin.

Ponadto w drugim kwartale 2008 roku rozpoczął się pierwszy etap procesu przestawiania lewobrzeżnej części miasta Poznania i wschodniej Wielkopolski z mniej kalorycznego gazu zaazotowanego na wysokokaloryczny gaz wysokometanowy. Wpłynęło to pozytywnie na wzrost bezpieczeństwa oraz przepustowości sieci dystrybucyjnej. Proces przestawiania zostanie zakończony w 2009 roku.

W celu utrzymania dotychczasowej pozycji na rynku oraz rozbudowy sieci dystrybucyjnej spółka podjęła działania zmierzające do gazyfikacji gmin: Witkowo, Strzałkowo, Powidz, Włoszakowice, Lipno i Przemęt. W najbliższych latach działania spółki koncentrować się będą na:

- rozbudowie systemu dystrybucyjnego wysokiego ciśnienia;
- współpracy z OGP GAZ-SYSTEM SA w ramach określenia przyszłych zamierzeń inwestycyjnych w zakresie rozbudowy systemu dystrybucyjnego i przesyłowego;
- współpracy ze spółkami zajmującymi się obrotem paliwami gazowymi w ramach gazyfikacji nowych obszarów.

Na obszarze działania spółki obserwuje się zwiększoną aktywność podmiotów zajmujących się dystrybucją i obrotem paliwami gazowymi, na przykład G.EN. GAZ ENERGIA SA, Media Odra Warta sp. z o.o., E.ON edis energia sp. z o.o., CP Energia SA, P.L. Energia SA.

Podstawowe dane o spółce Wielkopolska Spółka Gazownictwa sp. z o.o.

	Jednostka	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	mln zł	515,8	1 116,6
Zysk/strata netto	mln zł	39,0	-299,1
Kapitał własny	mln zł	1 409,0	1 184,0
Aktywa ogółem	mln zł	1 727,0	1 520,7
Długość sieci bez przyłączy*	km	14 572,1	13 431,5
Zatrudnienie na 31 grudnia	osoby	1 806	1 778

* Sieci własne oraz obce.



Definicje i objaśnienia

CNG (ang. Compressed Natural Gas)	paliwo, sprężony gaz ziemny o ciśnieniu 20–25 MPa; służy do napędu pojazdów silnikowych zarówno z zapłonem iskrowym, jak i samoczynnym	OSD Operator systemu dystrybucyjnego	przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się dystrybucją paliw gazowych, odpowiedzialne za ruch sieciowy w gazowym systemie dystrybucyjnym, za bieżące i długookresowe bezpieczeństwo funkcjonowania tego systemu, eksploatację, konserwację, remonty oraz niezbędną rozbudowę sieci dystrybucyjnej, również za połączenia z innymi systemami gazowymi, odpowiednio do obszaru działania
Dystrybucja	transport paliw gazowych sieciami dystrybucyjnymi do odbiorców	OSP Operator systemu przesyłowego	przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się przesyłaniem paliw gazowych, odpowiedzialne za ruch sieciowy w gazowym systemie przesyłowym, za bieżące i długookresowe bezpieczeństwo funkcjonowania tego systemu, eksploatację, konserwację, remonty oraz niezbędną rozbudowę sieci przesyłowej, również za połączenia z innymi systemami gazowymi
E&P (ang. Exploration and Production)	Poszukiwanie i Wydobycie – jeden z segmentów działalności PGNiG, w ramach którego działają spółki wykonujące prace poszukiwawcze, geofizyczne, geologiczne oraz ma miejsce produkcja gazu ziemnego i ropy naftowej	PMG	podziemny magazyn gazu; jedynym właścicielem podziemnych magazynów gazu w Polsce jest Grupa Kapitałowa PGNiG na terenie kraju znajduje się sześć takich magazynów, pięć we wcześniej eksploatowanych złożach, szósty (w Mogilnie) w kawernie solnej
Gaz ziemny	naturalna mieszanina węglowodorów parafinowych, głównie składająca się z metanu (do 98% w tzw. gazie wysokometanowym); w skorupie ziemskiej występuje w postaci złóż gazociąg, którym bezpośrednio dostarczone jest paliwo gazowe do instalacji odbiorcy, z pominięciem systemu gazowego	Przesył	transport paliw gazowych sieciami przesyłowymi do sieci dystrybucyjnych lub odbiorów końcowych przyłączonych do sieci przesyłowej
Gazociąg bezpośredni	gazociąg, którym bezpośrednio dostarczone jest paliwo gazowe do instalacji odbiorcy, z pominięciem systemu gazowego	REACH (ang. Registration, Evaluation and Authorisation of Chemicals)	rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady Europy dotyczące bezpiecznego stosowania chemikaliów, dla których prowadzi się rejestrację i ocenę, a w niektórych przypadkach udziela się zezwoleń i ogranicza handel oraz zakres ich stosowania; rozporządzenie obowiązuje na terytorium Unii Europejskiej oraz w Norwegii, Islandii i Liechtensteinie; nadzorem nad wdrażaniem rozporządzenia zajmuje się ECHA (Europejska Agencja Chemikaliów) w Helsinkach
Gazociąg jamalski	gazociąg tranzytowy łączący Rosję z Europą Zachodnią, przechodzący między innymi przez terytorium Polski	Sieć przesyłowa	sieć gazowa wysokich, średnich i niskich ciśnień, z wyłączeniem gazociągów kopalnianych i bezpośrednich; za ruch sieciowy jest odpowiedzialny operator systemu przesyłowego
Gazolina	mieszanina węglowodorów o małej masie cząsteczkowej, wydzielana z mokrego gazu ziemnego lub z gazów rafineryjnych, stosowana między innymi jako rozpuszczalnik oraz dodatek do benzyn	Sieć dystrybucyjna	sieć gazowa wysokich, średnich i niskich ciśnień z wyłączeniem gazociągów kopalnianych i bezpośrednich; za ruch sieciowy odpowiedzialny jest operator systemu dystrybucyjnego
GK PGNiG	Grupa Kapitałowa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo	SGT EuRoPol GAZ SA	System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol GAZ SA; spółka odpowiedzialna za przesył gazu ziemnego na polskim odcinku rurociągu jamalskiego, łączącego złoża z Federacji Rosyjskiej z Europą Zachodnią
Handel emisjami	instrument polityki ekologicznej państw, wynikający z postanowień protokołu z Kioto; podmiotom gospodarczym jest przyznawane uprawnienie do emisji; wygospodarowane nadwyżki mogą być sprzedane na rynku; polega na tym, że każdemu krajowi przydzielona jest tzw. górny limit emisji zanieczyszczeń; następnie limit ten dzielony jest i sprzedawany przedsiębiorstwom w postaci odpłatnych certyfikatów; jeżeli dane przedsiębiorstwo nie wykorzysta przyznanego mu limitu, to może wydane pozwolenie sprzedać innym firmom, które przekraczają dopuszczalne normy	TPA (ang. Third Party Access)	uprawnienie do swobodnego korzystania z usług przesyłowych i wyboru sprzedawcy
KGZ Kontrakt jamalski	kopalnia gazu ziemnego kontrakt kupna-sprzedaży rosyjskiego gazu ziemnego pomiędzy PGNiG a Gazexport zawarty 25 września 1996 roku w Warszawie	URE	Urząd Regulacji Energetyki; Prezes URE zgodnie z zasadami i przepisami prawa zatwierdza taryfy przedłożone przez przedsiębiorstwa posiadające koncesje na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie między innymi magazynowania i obrotu paliwami gazowymi
Kraje Azji Środkowej	Kazachstan, Uzbekistan, Turkmenistan		
KRNIGZ	kopalnia ropy naftowej i gazu ziemnego		
LNG (ang. Liquefied Natural Gas)	gaz ziemny w postaci ciekłej o temperaturze –163 °C; podczas skraplania gaz ziemny zostaje oziębiony do –163 °C. Objętość redukuje się przy tym 630 razy		
MPZP	miejscowy plan zagospodarowania przestrzennego		
OGP GAZ-SYSTEM SA	Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM SA; spółka powstała 16 kwietnia 2004 roku jako PGNiG Przesył sp. z o.o., w której 100% udziałów posiadało PGNiG; 28 kwietnia 2005 roku nastąpiło przekazanie Skarbowi Państwa wszystkich udziałów spółki; OGP GAZ-SYSTEM działa obecnie na podstawie koncesji Urzędu Regulacji Energetyki jako operator gazowego systemu przesyłowego		
GPW	Giełda Papierów Wartościowych SA w Warszawie		

Dane teleadresowe

Centrala PGNiG SA

ul. M. Kasprzaka 25
01-224 Warszawa
tel. (22) 589 45 55
tel. (22) 691 79 00
faks (22) 691 82 73
e-mail: pr@pgnig.pl
www.pgnig.pl

Oddział w Sanoku

ul. Sienkiewicza 12
38-500 Sanok
tel. (13) 465 21 00
faks (13) 463 55 55
e-mail: sanok@pgnig.pl
www.sanok.pgnig.pl

Oddział w Odolanowie

ul. Krotoszyńska 148
63-430 Odolanów
tel. (62) 736 44 41
faks (62) 736 59 89
e-mail: odolanow@pgnig.pl
www.odolanow.pgnig.pl

Przedstawicielstwo PGNiG SA w Brukseli

Boulevard Saint Michel 47
1040 Brussels, Belgia
tel. (+32 24) 000 007
faks (+32 24) 000 032
e-mail: brussels@pgnig.pl

Oddział w Danii

St. Kongensgade 72
1472 Copenhagen, Dania
tel. (+45 82) 51 51 02
faks (+45 82) 51 51 01
e-mail: denmark@pgnig.pl

Departament Marketingu i Komunikacji Dział Relacji Inwestorskich

ul. M. Kasprzaka 25
01-224 Warszawa
tel. (22) 691 79 55
faks (22) 691 81 23
e-mail: ri@pgnig.pl
www.ri.pgnig.pl

Oddział Operator Systemu Magazynowania w Warszawie

ul. M. Kasprzaka 25D
01-224 Warszawa
tel. (22) 691 79 14
faks (22) 691 80 64
e-mail: osm@pgnig.pl

Przedstawicielstwo PGNiG SA w Republice Białoruś

225081 Obwód Brzeski
Rejon Kamieniec Wieś Makarowa, Białoruś
Stacja Pomiaru Gazu „Wysokoje”
tel./faks (375) 163 171 368

Oddział w Egipcie

PGNiG SA Branch in Egypt
House No. 14, Street No. 73
Maadi, Cairo
Egypt
tel./faks +0020223783940

Oddział Operatorski w Pakistanie

House No 321, Street 17, Sektor E-7
Islamabad 44000, Pakistan
tel. (+92 51) 265 45 91
faks (+92 51) 265 45 94

Oddział w Zielonej Górze

ul. Bohaterów Westerplatte 15
65-034 Zielona Góra
tel. (68) 329 14 00
faks (68) 329 14 30
e-mail: zielonagora@pgnig.pl
www.zielonagora.pgnig.pl

Oddział Centralne Laboratorium Pomiarowo-Badawcze

ul. M. Kasprzaka 25
01-224 Warszawa
tel. (22) 632 23 68
faks (22) 632 25 45
e-mail: clpb@pgnig.pl
www.clpb.pgnig.pl

Przedstawicielstwo PGNiG SA w Kijowie

ul. Sz. Rustaweli 31 b, m. 16
вул. Ш. Руставелі 31 - б, кв. № 16
01 333 Kijów/m. Київ, Ukraina/Україна
tel./faks (+380 44) 284 34 01
e-mail: kiev@pgnig.pl

Przedstawicielstwo PGNiG SA w Moskwie

ul. Wawilowa dom 79, korpus 1, biuro nr 5-3
ул. Вавилова д. 79, кор. 1, офис № 5-3
117335 Moskwa/Moskwa, Rosja/Rossija
tel. (+7 495) 775 38 56
faks (+7 495) 775 38 57
e-mail: moscow@pgnig.pl

Departament Marketingu i Komunikacji Zespół Prasowy

ul. M. Kasprzaka 25
01-224 Warszawa
tel. (22) 691 79 30
faks (22) 691 83 07
e-mail: rzecznik@pgnig.pl
www.bp.pgnig.pl

