

**POLSKIE GÓRNICCTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.**



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ  
31 grudnia 2005**

**WARSZAWA 3 kwietnia 2006**

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO.....	2
<b>A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>3</b>
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI .....	5
3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM .....	5
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ.....	5
5. ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO .....	9
6. SPRAWOZDANIE ZAWIERA DANE ŁĄCZNE.....	9
7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....	10
8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH.....	10
9. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA OKRES OBROTOWY.....	10
10. INFORMACJA NA TEMAT KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA LATA, ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.....	11
11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12
11.1. <i>Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....</i>	<i>12</i>
11.2. <i>Wartości niematerialne i prawne .....</i>	<i>12</i>
11.3. <i>Środki trwałe.....</i>	<i>13</i>
11.4. <i>Środki trwałe w budowie.....</i>	<i>14</i>
11.5. <i>Nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze.....</i>	<i>14</i>
11.6. <i>Inwestycje długoterminowe.....</i>	<i>14</i>
11.7. <i>Inwestycje krótkoterminowe.....</i>	<i>15</i>
11.8. <i>Leasing.....</i>	<i>15</i>
11.9. <i>Zapasy .....</i>	<i>16</i>
11.10. <i>Należności krótko- i długoterminowe.....</i>	<i>16</i>
11.11. <i>Transakcje w walucie obcej.....</i>	<i>17</i>
11.12. <i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....</i>	<i>17</i>
11.13. <i>Rozliczenia międzyokresowe.....</i>	<i>17</i>
11.14. <i>Kapitał zakładowy.....</i>	<i>18</i>
11.15. <i>Rezerwy.....</i>	<i>18</i>
11.16. <i>Kredyty bankowe i pożyczki.....</i>	<i>19</i>
11.17. <i>Opodatkowanie.....</i>	<i>19</i>
11.18. <i>Instrumenty finansowe.....</i>	<i>20</i>
11.19. <i>Pochodne instrumenty finansowe.....</i>	<i>21</i>
11.20. <i>Utrata wartości aktywów.....</i>	<i>22</i>
11.21. <i>Uznawanie przychodów.....</i>	<i>22</i>
11.22. <i>Sprzedaż towarów i produktów.....</i>	<i>22</i>
11.23. <i>Świadczenie usług.....</i>	<i>22</i>
11.24. <i>Odsetki.....</i>	<i>23</i>
11.25. <i>Dywidendy.....</i>	<i>23</i>
11.26. <i>Fundusze specjalne .....</i>	<i>23</i>
12. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANymi FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANE PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI .....	23

## WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	2005	2004	2005	2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 867 803	8 447 521	2 452 178	1 869 665
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 591 980	1 388 736	395 612	307 365
III. Zysk (strata) brutto	1 551 773	1 118 252	385 620	247 499
IV. Zysk (strata) netto	1 132 228	746 713	281 583	165 268
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 529 577	2 017 183	380 104	446 457
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	51 170	-488 289	12 716	-108 072
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	645 766	-1 498 601	160 475	-331 681
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 226 513	30 295	553 295	6 705
IX. Aktywa razem	19 203 888	14 564 654	4 975 358	3 570 643
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 836 845	6 442 424	2 030 145	1 579 413
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 317 096	304 596	600 315	74 674
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 852 702	5 067 740	479 769	1 242 398
XIII. Kapitał własny	11 367 043	8 122 230	2 945 213	1 991 231
XIV. Kapitał zakładowy	5 900 000	5 000 000	1 528 577	1 225 791
XV. Liczba akcji (średnia ważona w tys.)	5 258 904	5 000 000	5 258 904	5 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,22	0,15	0,05	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,22	0,15	0,05	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,16	1,62	0,56	0,40
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,16	1,62	0,56	0,40
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0,10	0,00	0,02	0,00

\* Wypłacona w 2004 roku dywidenda z zysku za 2003 rok wyniosła 5.438 tysięcy złotych co daje mniej niż 1 grosza na akcję.

## **A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna ("PGNiG S.A.") z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 6/14 powstała w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego PGNiG w spółkę akcyjną Skarbu Państwa na podstawie art. 6 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji (t.j. Dz. U. 2002, Nr 171, poz. 1397 z późno zm.) oraz rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów w sprawie przekształcenia państwowego przedsiębiorstwa użyteczności publicznej "Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo z siedziba w Warszawie" w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa z dnia 30 września 1996 roku (Dz. U. Nr 116, poz. 553). Na podstawie powyższego rozporządzenia sporządzono w dniu 21 października 1996 roku Akt Przekształcenia.

Spółka została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy Wydział XVI Gospodarczy w dniu 30 października 1996 roku pod numerem RHB 48382. W dniu 14 listopada 2001 roku postanowieniem Sadu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, PGNiG S.A. zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego, pod numerem KRS 0000059492.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 012216736.

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

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

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

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

- 1) wydobywanie ropy naftowej,
- 2) wydobywanie gazu ziemnego,
- 3) działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
- 4) kopalnictwo surowców siarkonośnych,
- 5) pozostałe górnictwo i kopalnictwo, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- 6) wytwarzanie produktów rafinacji i ropy naftowej,
- 7) przetwarzanie produktów rafinacji i ropy naftowej,
- 8) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa,
- 9) wytwarzanie energii elektrycznej,
- 10) przesyłanie energii elektrycznej,
- 11) dystrybucja energii elektrycznej,
- 12) wytwarzanie paliw gazowych,
- 13) dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
- 14) produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- 15) dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- 16) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno - inżynierskich,
- 17) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych, i telekomunikacyjno-przesyłowych,
- 18) wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
- 19) wykonywanie instalacji gazowych,
- 20) obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,
- 21) sprzedaż detaliczna paliw,
- 22) sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych,
- 23) sprzedaż hurtowa półproduktów,
- 24) pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- 25) hotele i motele wraz z restauracjami,
- 26) hotele i motele bez restauracji,
- 27) towarowy transport drogowy pojazdami wyspecjalizowanymi,
- 28) towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- 29) transport rurociągowy,
- 30) magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- 31) działalność biur turystycznych,
- 32) telefonia stacjonarna i telegrafia,
- 33) telefonia ruchoma,
- 34) transmisja danych i teleinformatyka,
- 35) radiokomunikacja,

- 36) prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- 37) działalność geologiczno-poszukiwawcza,
- 38) działalność geodezyjna i kartograficzna,
- 39) wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- 40) zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,
- 41) zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi,
- 42) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 43) działalność bibliotek innych niż publicznych,
- 44) działalność archiwów,
- 45) działalność muzeów,
- 46) badania i analizy techniczne,
- 47) leasing składników majątku Spółki służącego przesyłowi energii i gazu.

## **2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

## **3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM**

Sprawozdaniem objęto okres od 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku.

## **4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ.**

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd PGNiG S.A. składa się z dwóch do siedmiu osób. Liczbę członków Zarządu określa organ powołujący Zarząd. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje Rada Nadzorcza. Każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie. Do czasu, gdy Skarb Państwa jest akcjonariuszem Spółki, a Spółka zatrudnia średniorocznie powyżej 500 pracowników, Rada Nadzorcza powołuje w skład Zarządu jedną osobę wybraną przez pracowników Spółki na okres kadencji Zarządu.

W skład Zarządu PGNiG S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wchodziły cztery osoby:

- Jan Anysz - Wiceprezes Zarządu,
- Marek Foltynowicz - Wiceprezes Zarządu,
- Mieczysław Jakiel - Wiceprezes Zarządu,
- Franciszek Krok - Wiceprezes Zarządu.

przy czym Rada Nadzorcza PGNiG S.A. w dniu 25 listopada 2005 roku zawiesiła w czynnościach Pana Marka Foltynowicza.

W roku 2005 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.:

W dniu 10 stycznia 2005 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu PGNiG S.A. Jana Anysza wybranego przez pracowników Spółki.

W dniu 29 kwietnia 2005 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu, funkcję członka Zarządu PGNiG S.A. przestał pełnić Jerzy Staniewski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 25 listopada 2005 roku z funkcji członków Zarządu PGNiG S.A. zrezygnowali Marek Kossowski – Prezes Zarządu oraz Paweł Kamiński – Wiceprezes Zarządu.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 12 grudnia 2005 roku Marek Foltynowicz oraz Mieczysław Jakiel zostali odwołani z funkcji członków Zarządu ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2006 roku.

W dniu 29 listopada 2005 Zarząd PGNiG powołał prokurentów Spółki: Pana Zenona Kuchcika oraz Pana Bartłomieja Pawlaka.

W roku 2006 do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.:

W dniu 17 lutego 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG powołała w skład Zarządu PGNiG:

- Pana Stanisława Niedbalca, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Techniczno - Inwestycyjnych
- Pana Bogusława Marca, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych

W dniu 3 marca 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG odwołała ze składu Zarządu Pana Franciszka Kroka, Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu i Marketingu. Obowiązki Prezesa Zarządu zostały powierzone Panu Bogusławowi Marcowi, Wiceprezesowi Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza PGNiG S.A. składa się z pięciu do dziewięciu członków, powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Tak długo, jak Skarb Państwa pozostaje akcjonariuszem Spółki, Skarb Państwa reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, działający w tym zakresie w uzgodnieniu z ministrem właściwym do spraw gospodarki, jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.

Jeden z członków Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać następujące warunki:

1. został wybrany w trybie, o którym mowa w § 36 ust. 3 Statutu PGNiG S.A.;
2. nie może być Podmiotem Powiązany ze Spółką lub podmiotem zależnym od Spółki;
3. nie może być Podmiotem Powiązany z podmiotem dominującym lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego, lub
4. nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt 2) i 3), który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.

Powiązania, o których mowa wyżej, nie dotyczą członkostwa w Radzie Nadzorczej PGNiG S.A.

Zgodnie z § 36 ust. 3 Statutu PGNiG S.A., wybór członka Rady Nadzorczej, który ma spełniać warunki opisane powyżej, następuje w oddzielnym głosowaniu. Prawo pisemnego zgłaszania na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia kandydatów na członka Rady Nadzorczej spełniającego te warunki, przysługuje akcjonariuszom obecny na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest jego wybór. Jeżeli kandydatury nie zostaną zgłoszone przez akcjonariuszy, kandydatów do Rady Nadzorczej, spełniających opisane wyżej warunki, zgłasza Rada Nadzorcza.

Dwie piąte składu Rady Nadzorczej powoływane jest spośród osób wybranych przez pracowników Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Rada Nadzorcza składała się z ośmiu członków, zaś jej skład przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Głogowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kazimierz Chrobak - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Magdalena Bąkowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Mieczysław Kawecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Mieczysław Puławski - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Rościszowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Szkałuba - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Szwarc - Członek Rady Nadzorczej.



W roku 2005 skład Rady Nadzorczej PGNiG S.A. zmieniał się następująco:

Stanisław Speczik dnia 16 lutego 2005 złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Przyczyną rezygnacji było objęcie stanowiska w administracji rządowej.

Walne Zgromadzenie w dniu 18 lutego 2005 roku powołało w skład Rady Nadzorczej PGNiG S.A. Zbigniewa Macioszka.

W dniu 25 marca 2005 roku ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani Stanisław Perek oraz Zbigniew Macioszek, a w ich miejsce Walne Zgromadzenie powołało Bogusława Kasprzyka i Dawida Sukacza.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się 29 kwietnia 2005 roku podjęło uchwałę o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej: Magdaleny Bąkowskiej, Bogusława Kasprzyka oraz Dawida Sukacza, jednocześnie powołując ww. osoby wraz z Tadeuszem Soroką, Zbigniewem Kamieńskim i Andrzejem Arendarskim na nową wspólną trzyletnią kadencję.

W dniu 27 października 2005 roku Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej osoby wybrane przez pracowników Spółki: Kazimierza Chrobaka, Mieczysława Kaweckiego oraz Mirosława Szałubę.

Pan Bogusław Kasprzyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 17 października 2005 roku.

Mieczysław Puławski został powołany w skład Rady Nadzorczej w dniu 18 listopada 2005 roku w trybie § 36 ust. 3 Statutu PGNiG S.A.

W dniu 12 grudnia 2005 roku Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej: Andrzeja Arendarskiego, Zbigniewa Kamieńskiego, Tadeusza Sorokę i Dawida Sukacza, jednocześnie powołując: Krzysztofa Głogowskiego, Piotra Szwarca, Andrzeja Rościszowskiego oraz Wojciecha Arkuszewskiego, z tym, że ostatniego z ww. ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2006 roku.

## **5. ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

Według stanu na dzień 1 stycznia 2005 roku, kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 5.000.000.000 (pięć miliardów) akcji imiennych o wartości nominalnej 1 złoty (słownie jeden złoty) każda, którymi były akcje serii A o numerach od nr A 00.000.000.001 do nr A 05.000.000.000.

W dniu 30 marca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PGNiG S.A. poprzez emisję Akcji Serii B, pozbawienia prawa poboru dotychczasowego akcjonariusza oraz zmiany Statutu Spółki, który został zmieniony w dniu 16 maja 2005 roku Uchwałą Nr 3 oraz Uchwałą Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Na podstawie ww. Uchwał Walnego Zgromadzenia oraz złożonego w dniu 23 września 2005 roku oświadczenia Zarządu przewidzianego przez art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych, na mocy postanowienia Sadu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego w dniu 6 października 2005 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego PGNiG S.A.

W wyniku powyższych zmian kapitał zakładowy obecnie wynosi 5.900.000.000 (pięć miliardów dziewięćset milionów złotych) i dzieli się na:

- akcje na okaziciela serii "A" w liczbie 4.250.000.000 o numerach od 00000000001 do 04 250 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 4.250.000.000 złotych,
- akcje na okaziciela serii "A1" w liczbie 750.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 750 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 750.000.000 złotych,
- akcje na okaziciela serii "B" w liczbie 900.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 900 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 900.000.000 złotych.

## **6. SPRAWOZDANIE ZAWIERA DANE ŁĄCZNE**

Spółka PGNiG S.A. sporządza sprawozdanie łączne. Na dzień 31 grudnia 2005 roku w skład PGNiG S.A. wchodziły: Centrala Spółki, 10 oddziałów krajowych oraz oddział zagraniczny w Pakistanie.

Do 30 czerwca 2005 roku funkcjonował oddział ZRG Krosno, który z dniem 1 lipca 2005 roku został wniesiony aportem do spółki zależnej ZRG Krosno Sp. z o.o., w którym PGNiG S.A. posiada 100% udziałów.

Oddziały sporządzają wewnętrzne sprawozdania finansowe.

Prezentowane łączne sprawozdanie finansowe PGNiG S.A. zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania oddziałów wchodzących w skład PGNiG S.A. Przy sporządzaniu sprawozdania łącznego dokonuje się eliminacji następujących pozycji:

- środków i kapitałów wydzielonych,
- sald rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami,
- sprzedaży i kosztów pomiędzy jednostkami PGNiG S.A.

Spółka PGNiG S.A. jako jednostka dominująca sporządza również sprawozdanie skonsolidowane, zawierające dane 19 spółek bezpośrednio zależnych, 1 spółki współzależnej, 2 spółek stowarzyszonych oraz 1 spółki zależnej pośrednio.

## **7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2005 roku.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## **8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH**

W roku obrotowym nie nastąpiły żadne połączenia spółek handlowych.

## **9. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA OKRES OBROTOWY**

W sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2004 roku ujęto 12 oddziałów krajowych oraz jeden oddział zagraniczny w Pakistanie. Do końca I kwartału 2004 roku funkcjonował również Oddział Geovita Warszawa, który z dniem 31 marca 2004 roku został wniesiony aportem do spółki zależnej Geovita Sp. z o.o.

Z dniem 29 kwietnia 2004 roku PGNiG S.A. wniosła do spółki PGNiG – Przesył Sp. z o.o. aport niepieniężny wydzielony z majątku sześciu Regionalnych Oddziałów Przesyłu na wartość 37.870,0 tysięcy złotych.

Łączne sprawozdanie finansowe PGNiG S.A. za bieżący okres sprawozdawczy zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania Centrali, 10 oddziałów krajowych oraz oddziału zagranicznego w Pakistanie.

**10. INFORMACJA NA TEMAT KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W  
OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ  
FINANSOWYCH ZA LATA, ZA KTÓRE PREZENTOWANE SĄ  
SPRAWOZDANIA FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE**

Sprawozdanie finansowe za 2004 rok było badane przez firmę audytorską Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. (obecna nazwa Deloitte Audyt Sp. z o.o.). Audytorzy w swoim raporcie i opinii nie zawarli zastrzeżeń. W związku z tym w sprawozdaniu za rok 2005 oraz w porównywalnych danych finansowych za 2004 rok brak jest korekt z tego tytułu.

## **11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### *11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) określonymi:

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 76, poz. 694, 2002 r.)
- Ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539)
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. Nr 209, poz. 1743)
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, z wyłączeniem wyceny pochodnych instrumentów finansowych, jak opisano w punkcie 11.18 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

### *11.2. Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są umarzane metodą liniową, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości na ustalony okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

W przypadku, gdy ich wartość początkowa jest równa lub niższa niż 3.500 zł, podlegają jednorazowemu umorzeniu w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Stosowane stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

Inne wartości niematerialne i prawne	10,0 – 50,0%
--------------------------------------	--------------

### 11.3. Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny pomniejszonych o umorzenie. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. W przypadkach, kiedy poniesione wydatki powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, wydatki te są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego. Koszty finansowe w okresie realizacji zwiększają wartość środka trwałego.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, środki trwałe podlegają przeszacowaniu przy użyciu stawek określonych przez Prezesa GUS. Ostatnie przeszacowanie środków trwałych zostało przeprowadzone na dzień 1 stycznia 1995 roku. Kwota powstała w wyniku przeszacowania, w związku z przekształceniem przedsiębiorstwa w spółkę akcyjną, została przeznaczona na kapitał akcyjny i kapitał rezerwowy.

Spółka dopuszcza stosowanie różnych metod amortyzacji w zależności od intensywności użytkowania środków trwałych, przy czym przyjęto, że podstawową metodą amortyzacji jest metoda liniowa. W przypadku, gdy wartość początkowa środków trwałych jest równa lub niższa niż 3.500 zł, podlegają one amortyzacji jednorazowej w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Stosowane stawki amortyzacji dla środków trwałych są następujące:

Prawa wieczystego użytkowania gruntów	5,0 – 20,0%
Budynki i budowle	2,5 – 10,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5 – 30,0%
Środki transportu	14,0 – 20,0%
Pozostałe środki trwałe	10,0 – 25,0%

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne, wynikające z załącznika nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Nabyte nieodpłatnie przed 1 stycznia 2002 roku prawo wieczystego użytkowania gruntów wycenione zostało według wartości określonej w decyzji wydanej przed 1 stycznia 2002 roku przez organ przyznający to prawo. Prawa wieczystego użytkowania gruntów nabywane po 1 stycznia 2002 roku wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według wartości wynikającej z decyzji organu przyznającego to prawo, ustalonej na poziomie ostatniej opłaty rocznej z tytułu wieczystego użytkowania gruntu.

Równowartość tych praw jednocześnie wykazywana jest w księgach rachunkowych jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dla celów prezentacji sprawozdania finansowego wartość rozpoznanego prawa wieczystego użytkowania gruntów pomniejszana jest o rozliczenia międzyokresowe przychodów, dotyczące tego prawa.

Dokonując odpisów amortyzacyjnych od powyższych praw Spółka uznaje jednocześnie w rachunku wyników odpowiadającą amortyzacji kwotę z przychodów przyszłych okresów.

Do środków trwałych Spółka zalicza również gaz buforowy oraz gaz stanowiący pierwsze napełnienie gazociągów.

Składniki majątkowe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

#### *11.4. Środki trwałe w budowie*

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do środków trwałych w budowie Spółka zalicza również gaz buforowy oraz gaz stanowiący pierwsze napełnienie gazociągów. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

#### *11.5. Nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze*

Koszty związane z badaniami geofizycznymi i geosejsmicznymi ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac poszukiwawczych i rozpoznawczych ropy i gazu fazy przedprodukcyjnej aktywowane są w momencie rozpoczęcia prac.

Jeżeli, w konsekwencji dalszych badań, dany obszar okaże się nieprzydatny do przemysłowego wykorzystania, koszty nakładów na badania i rozpoznanie są spisywane w rachunek zysków i strat danego okresu. Użyteczność rozpoznawanych obszarów jest weryfikowana przez Spółkę na każdą datę bilansową.

#### *11.6. Inwestycje długoterminowe*

##### *11.17.1. Inwestycje w nieruchomości*

Spółka nie prowadzi działalności inwestycyjnej, mającej na celu pozyskiwanie korzyści ekonomicznych z obrotu nieruchomościami lub ich najmu.

#### *11.17.2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych*

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

#### *11.17.3. Inwestycje w pozostałych jednostkach*

Inwestycje w pozostałych jednostkach są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

#### *11.7. Inwestycje krótkoterminowe*

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują krótkoterminowe raty udzielonej pożyczki podmiotom powiązanym, wycenę instrumentów finansowych oraz środki pieniężne. Stosowane metody ewidencji przedstawiono w poszczególnych zasadach dotyczących każdej pozycji.

#### *11.8. Leasing*

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

##### *11.17.4. Spółka jako leasingodawca*

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego są księgowane w pozycji należności, w wartości netto inwestycji Spółki w leasing.

Przychody z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji Spółki należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

##### *11.17.5. Spółka jako leasingobiorca*

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat. Płatności z tytułu leasingu



operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy

### *11.9. Zapasy*

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto oparta jest o możliwą do uzyskania cenę sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszoną o rabaty, upusty oraz koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia transakcji do skutku.

W skład wykazywanych w bilansie zapasów materiałów wchodzi zapasy gazu oraz pozostałych materiałów. Zapas gazu w magazynach krajowych wyceniany jest według średnioważonej ceny nabycia gazu z importu, rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia gazu pozyskiwanego ze źródeł krajowych oraz kosztów odazotowania.

Wycena gazu z importu odbywa się wg kursu zastosowanego w dokumencie SAD.

Spółka tworzy odpis aktualizujący na przestarzałe, nadmierne i wolnorotujące zapasy.

### *11.10. Należności krótko- i długoterminowe*

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności przeterminowane powyżej 90 dni od wszystkich odbiorców. Natomiast na należności od kontrahentów przemysłowych odbierających znaczne ilości dobowe gazu, których kondycja finansowa jest zła (huty, zakłady azotowe), Spółka ustala wysokość odpisów aktualizujących indywidualnie dla każdego odbiorcy.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Spisanie lub umorzenie należności z powodu przedawnienia lub nieściągalności powoduje zmniejszenie odpisów aktualizujących, utworzonych uprzednio dla tych należności.

Należności umorzone lub spisane z powodu przedawnienia lub nieściągalności, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

### *11.11. Transakcje w walucie obcej*

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, w przypadku zakupu gazu transakcje te wycenianie są według kursu waluty z dokumentu SAD z dnia dokonania odprawy celnej.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP ustalonego na ten dzień. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Dla potrzeb wyceny na dzień 31 grudnia 2005 roku przyjęte zostały średnie kursy walut ustalone przez Narodowy Bank Polski i ogłoszone w dniu 30 grudnia 2005 roku w Tabeli Nr 252/A/NBP/2005

1 USD 3,2613 zł

1 EUR 3,8598 zł

1 GBP 5,6253 zł

### *11.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie, środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

### *11.13. Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań, przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Spółka rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych w momencie, kiedy przychody te zostaną zrealizowane.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów Spółka zalicza nadwyżkę wartości majątku oddanego w leasing nad wartością księgową tego majątku. Przychody z tego tytułu realizowane są wraz z dokonywanymi spłatami należności z tytułu powyższego leasingu.

#### *11.14. Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy obecnie wynosi 5.900.000.000 (piec miliardów dziewięćset milionów złotych) i dzieli się na:

- akcje na okaziciela serii "A" w liczbie 4.250.000.000 o numerach od 00000000001 do 04 250 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 4.250.000.000 złotych;
- akcje na okaziciela serii "A1" w liczbie 750.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 750 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 750.000.000 złotych;
- akcje na okaziciela serii "B" w liczbie 900.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 900 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 900.000.000 złotych.

#### *11.15. Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka prowadzi program wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych. Wypłaty z powyższych tytułów programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane aktuarialną metodą wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

PGNiG S.A. dokonuje wypłat deputatów gazowych emerytom, którzy przeszli na emeryturę do końca 1995 roku. System wypłat obowiązywać będzie do 2010 roku, po którym Spółka zaprzestanie wypłaty deputatów. Wycena zobowiązań z tytułu wypłat deputatów gazowych zgodna jest z zasadami wyceny aktuarialnej, stosowanej do wyliczenia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o szacunkowy koszt niewykorzystanych dni urlopowych na koniec roku obrotowego.

Spółka tworzy rezerwę na wypłatę osłon socjalnych, wypłacaną pracownikom zwalnianym w związku z realizacją programu restrukturyzacji zatrudnienia, opisanym szerzej w punktach 1 i 11 dodatkowych informacji i objaśnień. Rezerwa ta wyliczona jest w oparciu o planowaną redukcję zatrudnienia oraz kwoty jednorazowych wypłat odpraw osłonowych a także o kwoty odpraw określonych w ustawie z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach

rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (Dz.U. z dnia 22 maja 2003 roku z późn. zmian.).

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji odwiertów. Rezerwa ta wyliczona jest w oparciu o koszt stanowiący średni koszt likwidacji odwiertów w poszczególnych zakładach wydobywczych w ciągu ostatnich trzech lat, skorygowany o prognozowany wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych oraz zmianę wartości pieniądza w czasie. Uwzględnienie trzyletniego horyzontu czasowego wiąże się ze zróżnicowaniem ilości likwidowanych odwiertów oraz zmianami kosztu ich likwidacji w poszczególnych latach.

W trakcie roku obrotowego wydatki związane z utworzonymi rezerwami księgowane są w ciężar rachunku zysków strat (w koszty działalności operacyjnej, a w przypadku rezerwy na wypłatę deputatów dla emerytów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych). Na dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy sald wszystkich rezerw w celu dokonania aktualizacji ich wartości. Wyliczone zmiany rezerw księgowane są w korespondencji z pozostałymi kosztami lub pozostałymi przychodami operacyjnymi.

#### *11.16. Kredyty bankowe i pożyczki*

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

#### *11.17. Opodatkowanie*

##### *11.17.1. Podatek dochodowy*

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

##### *11.17.2. Odroczonego podatek dochodowy*

Spółka dokonuje wyceny aktywów i pasywów z tytułu podatku odroczonego ujmując w sprawozdaniu zarówno saldo aktywów jak i rezerwę z tytułu podatku odroczonego. Za podstawę do wyliczenia odroczonego podatku dochodowego Spółka przyjmuje zestawienie wszystkich ujemnych i dodatnich tytułów, różniących wynik finansowy i podatkowy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień sprawozdawczy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania, wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywo i rezerwa z tytułu podatku odroczonego są prezentowane oddzielnie w odpowiednich pozycjach bilansu.

#### *11.17.3. Wpłaty z zysku*

Do dnia 17 września 2005 roku Spółka PGNiG S.A., jako jednoosobowa spółka Skarbu Państwa, zgodnie z przepisami naliczała wpłaty z zysku, które są wykazywane jako obciążenie wyniku, w wysokości 15% wyniku brutto pomniejszonego o podatek dochodowy od osób prawnych. Od dnia 17 września 2005 roku Spółka nie jest zobowiązana do wpłat z zysku do Skarbu Państwa.

#### *11.18. Instrumenty finansowe*

Spółka dokonuje klasyfikacji pozycji bilansowych do poszczególnych kategorii instrumentów finansowych z uwzględnieniem ich charakterystyki i celu, w jakim zostały nabyte:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Spółka kwalifikuje aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego duże jest prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Do tej kategorii zaliczone są również wszystkie instrumenty pochodne, co do których Spółka nie stosuje kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według wartości godziwej.
- zobowiązania przeznaczone do obrotu - Spółka kwalifikuje wszystkie instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, co do których Spółka nie stosuje kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według wartości godziwej.
- pożyczki udzielone i należności własne - Spółka zalicza, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów i usług pod warunkiem, że nie są przeznaczone do odsprzedaży w krótkim terminie. Do pożyczek udzielonych i należności

własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, tj. nabyte na rynku pierwotnym. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - Spółka zalicza nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
- aktywa dostępne do sprzedaży - Spółka zalicza wszystkie aktywa spełniające definicje instrumentu finansowego, niezakwalifikowane do żadnej z powyższych kategorii. Do tej kategorii zaliczane są udziały w podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi w rozumieniu ustawy o rachunkowości. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.
- pozostałe zobowiązania finansowe - Spółka zalicza wszystkie zobowiązania, spełniające definicje instrumentów finansowych, za wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu. W szczególności są to zaciągnięte kredyty i pożyczki, emisje papierów dłużnych, zobowiązania handlowe. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

#### *11.19. Pochodne instrumenty finansowe*

Spółka zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych na stopę procentową i kursy walutowe zabezpieczające przed ryzykiem, wynikającym z wahań kursów walut oraz zmian stóp procentowych mających wpływ na pewne aktywa, zobowiązania i transakcje w walutach obcych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty finansowe wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa transakcji zamiany (swap) stóp procentowych oraz transakcji typu forward jest określana na podstawie zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych do wygaśnięcia transakcji.

### *11.20. Utrata wartości aktywów*

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

W przypadku kapitalizowanych kosztów prac poszukiwawczych i rozpoznawczych oraz dla aktywów przemysłu wydobywczego gazu i ropy naftowej za ośrodek wypracowujący środki pieniężne uznaje się grupę środków trwałych, tworzących jeden obszar wydobywczy.

Wartość możliwa do uzyskania z obszarów wydobywczych, zarówno produkcyjnych jak i w przygotowaniu, jest porównywana do szacowanych przyszłych zdyskontowanych przychodów netto możliwych do uzyskania z pozostałych szacowanych zasobów Spółki. Przyszłe przychody netto są szacowane przy użyciu średniego poziomu cen ropy naftowej z ostatnich 5 lat, wysokości kosztów oraz kursów walutowych z dnia bilansowego. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne ujmuje się w przypadku, gdy wartość ekonomiczna ośrodka jest niższa od jego wartości bilansowej.

Spółka na każdą datę bilansową weryfikuje czy istnieją czynniki, które powodują, iż rozpoznana w okresach wcześniejszych trwała utrata wartości aktywów już nie występuje bądź rozpoznany odpis z tytułu trwałej utraty wartości powinien być mniejszy. Jeżeli istnieją takie przesłanki, Spółka koryguje wartość dokonanego odpisu aktualizującego.

### *11.21. Uznawanie przychodów*

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

### *11.22. Sprzedaż towarów i produktów*

Wartość sprzedaży ustalana jest na podstawie zaliczonej do okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży zafakturowanej odbiorcom, pomniejszonej o podatek od towarów i usług (VAT). W przypadku sprzedaży gazu wartość sprzedaży ustalana jest na podstawie odczytów, fakturowanych w okresach nie dłuższych niż jeden miesiąc.

### *11.23. Świadczenie usług*

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można

wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

#### *11.24. Odsetki*

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia. Wszystkie naliczone odsetki od przeterminowanych należności obejmowane są odpisem aktualizującym.

#### *11.25. Dywidendy*

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

#### *11.26. Fundusze specjalne*

Na fundusze specjalne składają się Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) i Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych jest tworzony z odpisów obowiązkowych oraz z dobrowolnych odpisów z zysku netto. Obowiązkowe odpisy są tworzone przez pracodawcę zgodnie z wzorem, określonym w stosownych przepisach, który uwzględnia liczbę zatrudnionych i miesięczną minimalną płacę. Odpisy na ZFŚS traktowane są jako koszt. Fundusz socjalny może być wykorzystany tylko na świadczenia dla pracowników.

Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego tworzony jest na podstawie Ustawy z dnia 27 lipca 2001 roku o zmianie ustawy Prawo Geologiczne i Górnicze. Odpisy na fundusz dokonywane są w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi.

## **12. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANE PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI**

W nocie „Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO” na początku niniejszego sprawozdania przedstawiono podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego za rok 2005 oraz porównywalnych danych finansowych za rok 2004 przeliczonych na EURO.

Do przeliczenia pozycji bilansu z polskich złotych na EURO wykorzystano średni kurs EURO ustalony przez NBP na ostatni dzień każdego okresu, tj. kurs 3,8598 zł/EURO z 31 grudnia 2005 roku i kurs 4,0790 zł/EURO z 31 grudnia 2004 roku.



Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływu pieniężnych przyjęto średni kurs EURO w każdym z prezentowanych okresów, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. kurs 4,0241 zł/EURO za bieżący okres sprawozdawczy oraz kurs 4,5182 zł/EURO do przeliczenia danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku.

### **13. PODSTAWOWE RÓŻNICE POMIĘDZY POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI (PZR) A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF)**

Spółka PGNiG S.A. prowadzi swoje księgi zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 76, poz. 694, 2002 r.)

W związku z upublicznieniem Spółki we wrześniu 2005 roku, Spółka jest zobowiązana do zamieszczenia informacji na temat różnic pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR) a sprawozdaniem, które zostałyby sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF). Na potrzeby niniejszego sprawozdania Spółka dokonała wyliczeń korekt przekształcających jednostkowe sprawozdanie finansowe według PZR na sprawozdanie według MSSF. Wyliczone korekty wraz z ich wpływem na kapitał własny oraz wynik finansowy netto dla okresu bieżącego oraz okresu porównawczego zostały zaprezentowane poniżej:

	Noty objaśniające	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>Kapitały własne wg PZR</b>		<b>11 367 043</b>	<b>8 122 230</b>
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	a)	6 242 489	6 750 595
Podatek odroczony od korekt MSSF	b)	(1 176 943)	(1 274 266)
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	c)	-	-
Pozostałe	d)	(48 051)	(43 929)
<b>Kapitały własne wg MSSF</b>		<b>16 384 538</b>	<b>13 554 630</b>

	Noty objaśniające	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>Zysk netto wg PZR</b>		<b>1 132 228</b>	<b>746 713</b>
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	a)	(508 106)	(253 086)
Podatek odroczony od korekt MSSF	b)	97 323	47 774
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	c)	(27 255)	(14 000)
Pozostałe	d)	(4 122)	1 643
<b>Zysk netto wg MSSF</b>		<b>690 068</b>	<b>529 044</b>

#### *a) Przeszacowanie środków trwałych na dzień 1 stycznia 2004 roku*

W korekcie tej Spółka uwzględniła wszystkie zmiany wynikające z zastosowania: MSR 38 „Wartości niematerialne”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” oraz MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Główną kwotę korekty stanowi wartość przeszacowania majątku, którego spółka dokonała według stanu na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka sporządza swoje sprawozdanie finansowe wg MSSF po raz pierwszy. W związku z tym korzystając z dopuszczanego przez MSSF 1 rozwiązania Spółka dokonała jednorazowej wyceny przez niezależnego eksperta składników majątku trwałego do wartości godziwej na dzień zastosowania MSSF. Wartości ta została potraktowana jako podstawa amortyzacji w kolejnych okresach.

#### *b) Podatek odroczony od korekt MSSF*

Sposób naliczania podatku odroczonego w PZR i w MSSF jest identyczny. Konieczność wprowadzenia korekty podatku odroczonego związana jest z pozostałymi korektami dostosowującymi PZR do MSSF, w wyniku których zmienia się wielkość różnic przejściowych będących podstawą do naliczenia podatku odroczonego.

#### *c) Wyплаты z podziału zysku dla pracowników*

Według dotychczasowych zasad rachunkowości Spółka wykazuje kwoty przekazane zgodnie z uchwałą o podziale zysku na zakładowy fundusz świadczeń socjalny (ZFŚS) oraz fundusz nagród jako podział wyniku finansowego netto.

Zgodnie z MSR kwoty przekazane na ZFŚS i fundusz nagród nie stanowią podziału zysku netto, lecz spełniają definicję kosztu. W związku z tym wszelkie kwoty przekazane na ZFŚS i fundusz nagród są ujmowane jako koszt w momencie powstania zobowiązania tj. w momencie podjęcia uchwały o podziale zysku netto. W wyniku ujęcia tej korekty wzrosłyby koszty świadczeń pracowniczych co wpłynęłoby na zmniejszenie wyniku danego okresu.

#### *d) Pozostałe*

Największą kwotę w tej pozycji, w związku z dokonaną restrukturyzacją Spółki w 2003 roku, stanowi korekta dotycząca zysków i strat aktuarialnych wpływających na wielkość rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (NjIOE). Spółka ujmuje w księgach rezerwy NjIOE w wysokości wyliczonej przez aktuarium bez uwzględniania zysków i strat aktuarialnych. Zgodnie z MSR jednostka powinna ujmować w rachunku zysków i strat wszystkie koszty dotyczące wyceny tych rezerw. W związku z tym zyski aktuarialne zostałyby ujęte w sprawozdaniu jako zwiększenie kosztu okresu.