

**GRUPA KAPITAŁOWA POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2005 I 2004 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANY BILANS	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
2. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI	8
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	19
4. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE NETTO	23
5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	24
6. WYCENA JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	24
7. PODATEK DOCHODOWY.....	26
8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	28
9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	29
10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	29
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	30
12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	32
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	35
15. INNE AKTYWA FINANSOWE	35
16. AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO.....	35
17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	36
18. ZAPASY	36
19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	36
20. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	37
21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	37
22. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	37
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	37
24. KAPITAŁ PODSTAWOWY	38
25. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	39
26. REZERWY	43
27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	45
28. REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	45
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	45
30. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE.....	46
31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	46
32. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	52
33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	60

34.KOREKTY DO SKONSOLIDOWNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI (PZR)	61
35.INFORMACJA NA TEMAT PROCESU RESTRUKTURYZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNIG S.A.....	62
36.ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	63

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu	Marek Kossowski
Wiceprezes Zarządu	Jan Anysz
Wiceprezes Zarządu	Marek Foltynowicz
Wiceprezes Zarządu	Mieczysław Jakiel
Wiceprezes Zarządu	Paweł Kamiński
Wiceprezes Zarządu	Franciszek Krok

Warszawa, 30 września 2005 rok

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres zakończony 30 czerwca 2005 roku

	Informacja dodatkowa	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
		(w tysiącach złotych)	
Przychody ze sprzedaży	3	6 177 870	5 726 220
Zmiana stanu zapasów		91 033	49 447
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		193 317	225 819
Zużycie surowców i materiałów		(3 054 456)	(2 795 823)
Świadczenia pracownicze	4	(813 124)	(783 700)
Amortyzacja		(775 472)	(758 518)
Usługi obce		(480 054)	(468 045)
Pozostałe koszty operacyjne, netto	4	(422 642)	(418 721)
Koszty operacyjne razem	3	(5 261 398)	(4 949 541)
Zysk z działalności operacyjnej		916 472	776 679
Przychody finansowe	5	363 235	360 665
Koszty finansowe	5	(556 423)	(544 572)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	6	57 615	(85 190)
Zysk brutto		780 899	507 582
Podatek dochodowy	7	(164 808)	(138 271)
Zysk netto z działalności gospodarczej przed obowiązkową wypłatą z zysku		616 091	369 311
Wypłata z zysku		(89 845)	(77 237)
Zysk netto z działalności gospodarczej		526 246	292 074
Działalność zaniechana			
Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	8	-	-
Zysk netto za rok obrotowy		526 246	292 074
Przypisany:	9		
Akcjonariuszom jednostki dominującej		526 220	291 982
Udziałowcom mniejszościowym		26	92
		526 246	292 074
Zysk na jedna akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	9		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,11	0,06
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,11	0,06

SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 30 czerwca 2005 roku

Informacji	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
(w tysiącach złotych)			
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwale	11 22 271 914	22 649 791	22 763 447
Nieruchomości inwestycyjne	12 11 013	11 279	11 521
Wartości niematerialne	13 822 816	831 637	818 953
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda	6 520 263	462 645	237 333
Aktywa finansowe dostępne do	14 17 553	17 956	18 621
Inne aktywa finansowe	15 1 473	1 371	578
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	16 405 134	462 032	564 567
Pozostałe aktywa trwale	17 12 404	13 891	10 565
Aktywa trwale (długoterminowe) razem	24 062 570	24 450 602	24 425 585
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	18 666 962	602 989	591 751
Należności z tytułu dostaw i usług oraz	19 1 201 256	1 912 925	1 303 373
Należności z tytułu podatku bieżącego	20 12 439	31 775	13 274
Rozliczenia międzyokresowe	21 113 750	13 684	56 548
Aktywa finansowe przeznaczone do	22 63 193	268 325	101 820
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów	30 317 682	232 620	475 030
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 1 891 895	906 598	1 343 073
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	4 267 177	3 968 916	3 884 869
Suma Aktywów	28 329 747	28 419 518	28 310 454
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy (akcyjny)	24 5 000 000	5 000 000	5 000 000
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	1 086	1 086	1 086
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	(11 381)	(11 993)	47
Zyski (straty) zatrzymane	12 777 587	12 751 368	12 250 290
Kapitał własny (przypisany)	17 767 292	17 740 461	17 251 423
Kapitał własny akcjonariuszy	6 276	6 312	6 420
Kapitał własny razem	17 773 568	17 746 773	17 257 843
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	25 192 373	322 891	4 383 734
Rezerwy	26 960 361	937 868	919 434
Przychody przyszłych okresów	27 1 187 495	1 205 480	1 222 622
Rezerwa na podatek odroczonego	28 2 240 704	2 304 771	2 353 119
Zobowiązania długoterminowe razem	4 580 933	4 771 010	8 878 909
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz	29 1 807 356	1 271 265	889 266
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	25 3 573 894	4 057 003	920 696
Zobowiązania z tytułu pochodnych	30 123 748	238 193	77 004
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	20 79 127	4 214	6 008
Rezerwy	26 377 190	321 828	273 184
Przychody przyszłych okresów	27 13 931	9 232	7 544
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 975 246	5 901 735	2 173 702
Suma Zobowiązań	10 556 179	10 672 745	11 052 611
Suma Pasywów	28 329 747	28 419 518	28 310 454

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony 30 czerwca 2005 roku

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
	(w tysiącach złotych)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy netto	526 246	292 074
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(57 615)	85 190
Amortyzacja	775 472	758 518
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych netto	(65 485)	(128 322)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	130 831	206 958
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	129 063	223 265
Podatek dochodowy bieżącego okresu	164 808	138 271
Podatek dochodowy zapłacony	(78 343)	(243 856)
Pozostałe pozycje netto	(131 075)	(56 453)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	1 393 902	1 275 645
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	719 324	676 225
Zmiana stanu zapasów	(63 973)	(42 871)
Zmiana stanu rezerw	12 137	5 086
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	248 844	(307 730)
Zmiana stanu czynnych rozliczeń	(97 511)	(33 773)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(13 986)	(29 563)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 198 737	1 543 019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	2 907	3 779
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach nieobjętych	22	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	193 786	140 031
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych	(587 476)	(560 866)
Nabycie udziałów w jednostkach nieobjętych	-	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Otrzymane odsetki	10 511	9 555
Otrzymane dywidendy	679	860
Pozostałe pozycje netto	30 269	(9 794)
Środki pieniężne netto na działalność inwestycyjną	(349 302)	(416 435)
Przepływy Środków Pieniężnych z Działalności Finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 435 046	24 945
Splata kredytów i pożyczek	(249 353)	(370 521)
Wpływy z emisji papierów dłużnych	-	-
Wykup papierów dłużnych	(2 799 327)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(6 476)	(5 181)
Wpływy z tytułu transakcji terminowych	40 905	46 820
Wydatki z tytułu transakcji terminowych	(88 477)	(58 878)
Wyplacone dywidendy	(142 436)	(85 597)
Zapłacone odsetki	(36 130)	(38 723)
Pozostałe pozycje netto	(18 170)	(5 064)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(864 418)	(492 199)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	985 017	634 385
Różnice kursowe netto	279	(462)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	911 407	709 345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 896 424	1 343 730

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 30 czerwca 2005 roku

	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)				Kapitały mniejszo ści	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawow y (akcyjny)	Kapitał z aktualizac ji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagraniczny ch	Zyski (straty) zatrzymane			Razem
	(w tysiącach złotych)						
1 stycznia 2004	5 000 000	1 086	(1 517)	11 963 745	16 963 314	6 328	16 969 642
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	1 564	-	1 564	-	1 564
Wprowadzenie nowej spółki do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy właścicielowi	-	-	-	(5 437)	(5 437)	-	(5 437)
Zysk netto za I półrocze 2004 roku	-	-	-	291 982	291 982	92	292 074
30 czerwca 2004	5 000 000	1 086	47	12 250 290	17 251 423	6 420	17 257 843
1 stycznia 2004	5 000 000	1 086	(1 517)	11 963 745	16 963 314	6 328	16 969 642
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(10 476)	-	(10 476)	-	(10 476)
Udział akcjonariuszy mniejszościowych w podziale wyniku	-	-	-	(1)	(1)	(68)	(69)
Wyplata dywidendy właścicielowi	-	-	-	(5 437)	(5 437)	-	(5 437)
Zysk netto za 2004 rok	-	-	-	793 061	793 061	52	793 113
31 grudnia 2004	5 000 000	1 086	(11 993)	12 751 368	17 740 461	6 312	17 746 773
1 stycznia 2005	5 000 000	1 086	(11 993)	12 751 368	17 740 461	6 312	17 746 773
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	612	-	612	-	612
Udział akcjonariuszy mniejszościowych w podziale wyniku	-	-	-	(1)	(1)	(62)	(63)
Wyplata dywidendy właścicielowi	-	-	-	(500 000)	(500 000)	-	(500 000)
Zysk netto za I półrocze 2005 roku	-	-	-	526 220	526 220	26	526 246
30 czerwca 2005	5 000 000	1 086	(11 381)	12 777 587	17 767 292	6 276	17 773 568

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO na dzień 30 czerwca 2005 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (zwane dalej „PGNiG S.A.”, „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”), Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. (zwanej dalej „Grupą PGNiG S.A.” lub „Grupą”) z siedzibą w Polsce w Warszawie, kod pocztowy 00-537, przy ulicy Kruczej 6/14. Na datę sporządzenia sprawozdania finansowego PGNiG S.A. było jednoosobową spółką Skarbu Państwa. Z dniem 23 września 2005 roku, w związku z emisją akcji, PGNiG S.A. stało się spółką publiczną

Jednostka Dominująca powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Akt przekształcenia oraz statut zostały podpisane w formie aktu notarialnego dnia 21 października 1996 roku.

Minister Skarbu Państwa podpisując wyżej wymieniony akt przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną wykonał postanowienia rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 30 września 1996 roku w sprawie przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo z siedzibą w Warszawie w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa (Dz.U. Nr 116 z 1996 r., poz. 553).

Dnia 30 października 1996 roku Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod numerem RHB 48382. Od dnia rejestracji Spółka nabyła osobowość prawną. Dnia 27 grudnia 2001 roku PGNiG S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (Rejestr Przedsiębiorców) pod numerem KRS: 0000059492.

Spółka akcyjna jest prawnym następcą przedsiębiorstwa państwowego. Aktywa i pasywa przedsiębiorstwa państwowego zostały wniesione do spółki akcyjnej i ujęte w księgach według wartości z bilansu zamknięcia przedsiębiorstwa państwowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest poszukiwanie i wydobywanie ropy i gazu, import gazu, przesył i dystrybucja gazu.

2. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja Ustawy o Rachunkowości, w związku z faktem ubiegania się o dopuszczenie do publicznego obrotu oraz zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 24 maja 2005 roku na dopuszczenie akcji PGNiG S.A. do publicznego obrotu, nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

W stosunku do statutowych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółka stosuje zasady wyceny określone w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku) [„Ustawa”].

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy oprócz tych podmiotów, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF, również podmiotów, takich jak Grupa PGNiG S.A., które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. W związku z tym w szczególności, MSSF 1 wymaga od jednostki, aby w swym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF ujęła wszystkie aktywa i pasywa, których ujęcie jest wymagane przez MSSF. Zgodnie z MSSF 1 jednostka może dokonać wyceny według wartości godziwej składników

rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF i uznać tę wartość godziwą jako koszt składników rzeczowego majątku trwałego na ten dzień.

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSR oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tysiące złotych).

Oświadczenie o zgodności

W niniejszych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupa zastosowała Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Spółka sporządzała dotychczas skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF. Sprawozdanie to jednak nie zawierało wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia o zgodności z MSSF. W związku z tym spółka zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSSF 1 przyjęła, że dopiero niniejsze sprawozdanie będzie pierwszym sprawozdaniem finansowym jednostki sporządzonym zgodnie z MSSF to jest zawierające wyraźne i bezwarunkowe stwierdzenie o zgodności z MSSF.

Oświadczenie to zostało zawarte we wcześniejszym podpunkcie „Oświadczenie o zgodności”. Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF, zostały zawarte w nocie nr 4.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 30 czerwca każdego okresu. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływu na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki za tę część roku objętego sprawozdaniem, w którym to okresie jednostka dominująca posiadała taką kontrolę.

Udziały mniejszości obejmują część nie należących do Grupy udziałów w spółkach BSiPG Gazoprojekt S.A., Naft-Trans Sp. z o. o. oraz Naft-Stal Sp. z o.o.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest podmiot, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej jednostki stowarzyszonej ani nie są to wspólne przedsięwzięcia. Udziały finansowe Grupy w jej jednostkach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy

inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia (zob. poniżej). Inwestycje w jednostkę stowarzyszoną są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Grupy w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostka stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach jednostki stowarzyszonej. Dni bilansowe jednostek stowarzyszonych i Grupy są jednakowe i oba podmioty stosują spójne zasady rachunkowości. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący. Straty ponoszone przez jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

Udziały we wspólnym przedsięwzięciu

Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu jest ujmowany metodą konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział w aktywach, pasywach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia jest ujmowany, pozycja po pozycji, łącznie z podobnymi pozycjami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, jednostka dominująca Grupy Kapitałowej wykorzystuje walutowe transakcje forward oraz opcje (zob. poniżej zasady rachunkowości stosowane przez Grupę w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych).

Walutą funkcjonalną zagranicznego oddziału (Oddział Operatorski w Pakistanie) oraz jednostki zależnej (PGNiG Finance BV) jest odpowiednio rupia pakistańska oraz EUR. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek są przeliczane na walutę prezentacji PGNiG S.A. po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczone po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczania są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe

W celu dopełnienia wymogów zgodnie z MSSF 1 jednostka dokonała wyceny do wartości godziwej składników rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF i uznała tę wartość za ich zakładany koszt na ten dzień. Zmiana wartości wynikająca z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych ujęta została w pozycji „zyski/straty zatrzymane”.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej, pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są w sytuacji wystąpienia przesłanki trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości koryguje wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego kapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle	- 2,5-20 %
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	- 3,33-50 %

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia według wzorcowego podejścia zgodnego z MSR 23.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdyż nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości.

Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.

Nabyte odrębnie oraz wytworzone we własnym zakresie

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia wartości niematerialne są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania wartości niematerialnych ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości koryguje wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania wartości niematerialnych ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych wartości niematerialnych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych wartości niematerialnych, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnym.

Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości	2- 10 lat
Nabyte oprogramowanie komputerowe	2- 5 lat

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte nieodpłatnie i odpłatnie ujmowane jest w księgach jako leasing operacyjny. Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte odpłatnie zaprezentowano jako wartości niematerialne i jest amortyzowane przez okres użytkowania (okres trwania leasingu). Natomiast prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte nieodpłatnie tj. na mocy decyzji administracyjnej, traktowane jest jako leasing operacyjny i nie jest ujmowane w wartościach niematerialnych ani nie jest amortyzowane. Jest ono jedynie prezentowane w wartości godziwej jako pozycja pozabilansowa.

Wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nie użytkowane podlegają cyklicznej (raz do roku) ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości wtedy, gdy zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwana aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne; i
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

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.

Grupa jako leasingodawca

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

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

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy 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 leasingu.

Inwestycje

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę aktywów finansowych po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w aktywa finansowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży.

Wszystkie inwestycje wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji. Inwestycje klasyfikowane są jako „przeznaczone do obrotu” lub „dostępne do sprzedaży” i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy inwestycje zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Aktywa finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach i stałych terminach zapadalności klasyfikowane są jako inwestycje „utrzymywane do upływu terminu zapadalności”, pod warunkiem, że Grupa zdecydowanie zamierza i może je utrzymać do upływu tego terminu.

Inwestycje długoterminowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalonej przy pomocy efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się dyskonto lub premię uzyskaną przy nabyciu inwestycji i rozliczaną przez okres utrzymywania jej do upływu terminu zapadalności. Zyski lub straty z inwestycji wycenianych według skorygowanej ceny nabycia ujmowane są w przychodach w trakcie ich rozliczania (amortyzacji) w okresie oraz z chwilą usunięcia tych inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży.

Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. W skład wykazywanych w bilansie zapasów materiałów wchodzi zapasy gazu oraz pozostałych materiałów. Zapas gazu wyceniany jest według średnioważonej ceny nabycia gazu z importu, rzeczywistego kosztu wytworzenia gazu pozyskiwanego ze źródeł krajowych oraz kosztów odazotowania. Wycena gazu z importu odbywa się wg kursu zastosowanego w dokumencie SAD.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw gazu dla odbiorców drobnych, o małym zużyciu gazu, rozliczanych według grup taryfowych 1-4, kalkulowane są statystycznie. Podstawą tworzenia odpisów jest analiza danych historycznych o spłacie należności w okresie roku. Na bazie analizy wyliczane są wskaźniki spłacalności, które służą ustaleniu odpisów według struktury wiekowej należności. Na należności przeterminowane powyżej 365 dni, a także na wszystkie zarachowane odsetki tworzone jest odpis aktualizujący w wysokości 100 %.

Odpisy aktualizujące z tytułu dostaw gazu dla klientów z grup taryfowych 5-7 tworzone są na należności przeterminowane powyżej 90 dni. Odpisy te są kalkulowane indywidualnie, w oparciu o wiedzę o sytuacji finansowej dłużników.

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

Należności nieściągalne są odpisywane w straty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku, stwierdzenia takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej oraz wpisem do rejestru handlowego.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki dominującej.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do pozostałych kapitałów rezerwowych.

Efekt przeszacowania oraz wszelkie zmiany w przeszacowanych rzeczowych aktywach trwałych i wartościach niematerialnych są odnoszone na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów.

Kwoty powstałe z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, niepodzielny wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wykazywane w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku naliczania amortyzacji.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone w przypadku, kiedy w następstwie przeszłych zdarzeń powstaje potencjalne, możliwe do oszacowania zobowiązanie (obowiązek prawny lub obowiązek zwyczajowy), które w przyszłości może z dużym prawdopodobieństwem spowodować wypływ ze Spółki aktywów generujących korzyści ekonomiczne. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu ich skorygowania do wysokości bieżącej prognozy. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania, zaś stopą dyskontową jest w tym przypadku oszacowana stopa zwrotu z lokat wolnych od ryzyka. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy związane z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowania zewnętrznego.

W przypadku, gdy rezerwy dotyczą kosztów likwidacji aktywów związanych z wydobywaniem, początkowa wartość rezerwy zwiększa wartość odpowiedniego środka trwałego. Późniejsze korekty wysokości rezerwy będące skutkiem zmian szacunków są również traktowane jako korekta wartości środka trwałego.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą 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 poszczególnych spółkach. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane aktuarialną metodą wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę na wypłatę osłon socjalnych wypłacaną pracownikom zwalnianym w związku z realizacją programu restrukturyzacji zatrudnienia. Rezerwa ta wyliczona jest w oparciu o planowaną redukcję zatrudnienia oraz kwoty jednorazowych wypłat odpraw osłonowych. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Rezerwa na deputat gazowy wypłacany byłym pracownikom

Spółka jest zobowiązana do wypłacania deputatu gazowego dla byłych pracowników zatrudnionych do końca 1995 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera rezerwę na przyszłe koszty z tytułu wypłat tych świadczeń. Wysokość rezerwy na koszty deputatów jest ustalona zgodnie z zasadami wyceny aktuarialnej stosowanej do wyliczenia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. Wypłaty deputatów odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat.

Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe 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 i ich kosztu likwidacji w poszczególnych latach.

Rezerwy związane z ochroną środowiska

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów rekultywacji skażonych gruntów lub eliminacji szkodliwych substancji w przypadku występowania prawnego lub zwyczajowego obowiązku wykonania tych czynności. Tworzona rezerwa odzwierciedla potencjalne koszty przewidziane do poniesienia szacowane i weryfikowane okresowo według cen bieżących.

Fundusze specjalne

W rezerwach wykazywane są również fundusze specjalne gdyż dotyczą one zdarzeń przeszłych a na spółkach Grupy ciąży związany z nimi obowiązek prawny, którego wypełnienie jest bardzo prawdopodobne i spowoduje wypływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne.

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

Fundusz socjalny jest tworzony z dobrowolnych odpisów z zysku netto i obowiązkowych odpisów. Obowiązkowe odpisy są tworzone przez pracodawcę, zgodnie z wzorem określonym w prawie, który uwzględnia liczbę zatrudnionych i miesięczną minimalną płacę w Polsce. W niniejszym

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpisy te 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.

Inne rezerwy na przyszłe prawdopodobne zobowiązania

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą też inne rezerwy na przyszłe prawdopodobne wydatki, takie jak rezerwa na naprawy gwarancyjne, nałożone kary, itp. Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę Grupy w okresie gwarancji.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu nałożonych kar Spółki Grupy ujmują w momencie otrzymania decyzji o nałożeniu kary. Rezerwa ta jest wykazywana w wysokości nałożonej kary.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli dotyczą one wydatków, z których koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Są one w bilansie prezentowane w oddzielnej pozycji aktywów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom (na przykład kwoty dotyczące naliczonego wynagrodzenia za urlop). Rozliczenia te w bilansie są wykazywane w pasywach łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług pozostałymi zobowiązaniami.

Jednostki Grupy Kapitałowej rozpoznają rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie, kiedy przychody te zostaną zrealizowane.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów Jednostka Dominująca oraz Spółki Gazownictwa zaliczają wartość nieodpłatnie przyjętej infrastruktury gazowej (przyjmowana do roku 1998) oraz opłatę przyłączeniową. Przychody z tych tytułów realizowane są wraz z dokonywanymi odpisami amortyzacyjnymi od powyższych przyłączy. Rozliczenia te są wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji pasywów.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności spółek Grupy tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych, jak również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz zobowiązania publiczno prawne.

Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Ponadto przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów wraz z przekazaniem dotyczącego ich prawa własności.

Świadczenie usług

Przychody z usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji na dzień bilansowy. Jeżeli na świadczenie usług składa się nie dająca się dokładnie określić liczba działań wykonywanych w określonym przedziale czasu to przychody ujmuje się w oparciu o metodę liniową (równomiernie) na przestrzeni danego okresu. Jeżeli określone działanie jest ważniejsze od wszystkich pozostałych, ujęcie przychodów jest odłożone do momentu wykonania tego działania. W przypadku, gdy wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usług nie można oszacować w wiarygodny

sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka spodziewa się odzyskać.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są zgodnie z warunkami wynikającymi z zawartych umów wynajmu.

Kontrakty budowlane

W przypadku, gdy wynik kontraktu budowlanego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe udzielone na cele przekwalifikowania pracowników ujmowane są jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiadającymi kosztami.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych odpisywana są w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Grupa wystawiona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tymi ryzykami, Grupa zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych takich jak *swap*, walutowe kontrakty *forward* oraz *opcje*, walutowe strategie *opcyjne* i *cross currency interest rate swap*, w celu zabezpieczenia przed ryzykiem wynikającym z wahań kursów walut oraz zmian stóp procentowych mających wpływ na pewne aktywa, zobowiązania i transakcje w walutach obcych.

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczone w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników.

W przypadku efektywnego zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego lub z przeszacowania części walutowej składników bilansu nie będących instrumentami pochodnymi, ujmowane są w rachunku wyników.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie będących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w rachunku wyników okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Zabezpieczenia stosowane przez Spółkę nie spełniają kryteriów pozwalających na zastosowanie specjalnych zasad rachunkowości dotyczących zabezpieczeń. W związku z tym, zyski i straty powstałe z tytułu zmian w wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego są ujmowane w rachunku zysków i strat za okres obrotowy.

Wartość godziwa walutowych transakcji terminowych typu *forward* jest obliczana na podstawie kursu wymiany przewidywanego na dzień bilansowy dla transakcji typu *forward* o podobnym profilu wymagalności.

Wartość godziwa transakcji zamiany (*swap*) stóp procentowych jest określona na podstawie zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych do wygaśnięcia transakcji.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Przyjęto, że podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział wg segmentów branżowych. Grupa prowadzi działalność w czterech, następujących segmentach:

Segment wydobywania i produkcji jest dostawcą gazu, ropy, usług geofizycznych i poszukiwawczych. Segment ten obejmuje cały proces produkcji gazu i ropy naftowej począwszy od badań geofizycznych poprzedzających etap poszukiwań do wydobywania i przygotowania produktu do sprzedaży.

Segment przesyłu i obrotu zajmuje się zakupem gazu, przesyłaniem gazu siecią gazociągów systemu przesyłowego oraz sprzedażą gazu.

Segment dystrybucja zajmuje się zakupem, sprzedażą oraz dostarczaniem gazu dla ostatecznych odbiorców, głównie indywidualnych.

Segment pozostałe dostarcza usługi projektowania, produkcji maszyn dla urządzeń i obiektów gazowniczych oraz górnictwa naftowego.

Aktywa segmentu obejmują wszystkie aktywa operacyjne wykorzystywane przez segment, na które składają się głównie - gotówka, należności, zapasy, środki trwałe w wartości pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Podczas gdy większość aktywów może być bezpośrednio przyporządkowana do poszczególnych segmentów, wartość aktywów użytkowanych przez dwa lub więcej segmentów alokowana jest do poszczególnych segmentów na podstawie stopnia wykorzystania tych aktywów przez odpowiednie segmenty.

Zobowiązania segmentu obejmują wszelkie zobowiązania operacyjne, głównie zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i podatków, zarówno wymagalne jak i naliczone oraz wszystkie rezerwy na zobowiązania, które można przypisać do danego segmentu.

Zarówno aktywa jak i zobowiązania segmentu nie obejmują podatku odroczonego.

Transakcje wewnętrzne w ramach segmentu zostały wyeliminowane.

Wszystkie transakcje pomiędzy segmentami realizowane są na podstawie wewnętrznie ustalonych cen.

3.a. Segmenty branżowe

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okresy zakończone 30 czerwca 2005 roku i 30 czerwca 2004 roku.

Okres zakończony 30 czerwca 2005 roku	Wydobycie i produkcja	Przesył i obrót	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	389 230	1 867 552	3 884 058	37 030	-	6 177 870
Sprzedaż między segmentami	477 700	2 755 423	13 039	66 272	(3 312 434)	-
Przychody segmentu ogółem	866 930	4 622 975	3 897 097	103 302	(3 312 434)	6 177 870
Amortyzacja	(221 074)	(221 779)	(326 821)	(5 798)	-	(775 472)
Pozostałe koszty	(618 080)	(3 669 249)	(3 403 355)	(102 401)	3 307 159	(4 485 926)
Koszty segmentu ogółem	(839 154)	(3 891 028)	(3 730 176)	(108 199)	3 307 159	(5 261 398)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	27 776	731 947	166 921	(4 897)	(5 275)	916 472
Koszty finansowe netto						(193 188)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		57 615				57 615
Wynik brutto						780 899
Podatek dochodowy						(164 808)
Wynik za rok obrotowy na działalności zaniechanej						-
Wypłata z zysku						(89 845)
Zysk netto						526 246

Grupa Kapitałowa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej za okres półroczny od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

Okres zakończony 30 czerwca 2005 roku	Wydobycie i produkcja	Przesył i obrót	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Bilans						
Aktywa segmentu	7 218 631	9 600 885	10 798 332	240 449	(791 258)	27 067 039
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		520 263				520 263
Aktywa nieprzypisane						337 311
Aktywo z tytułu odroczonego podatku						405 134
Aktywa ogółem						28 329 747
Kapitał własny ogółem						17 773 568
Zobowiązania segmentu	1 186 002	1 921 733	1 924 698	100 366	(792 084)	4 340 715
Zobowiązania nieprzypisane						3 974 760
Rezerwa na podatek odroczonego						2 240 704
Pasywa ogółem						28 329 747
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(214 888)	(135 365)	(234 928)	(2 295)		(587 476)
Odpisy aktualizujące aktywa	(320 606)	(2 187 066)	(474 200)	(3 369)		(2 985 241)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(58 285)

Grupa Kapitałowa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej za okres półroczny od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

Okres zakończony 30 czerwca 2004 roku	Wydobycie i produkcja	Przesył i obrót	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	547 003	1 467 180	3 679 518	32 519	-	5 726 220
Sprzedaż między segmentami	355 907	2 564 424	15 131	89 382	(3 024 844)	-
Przychody segmentu ogółem	902 910	4 031 604	3 694 649	121 901	(3 024 844)	5 726 220
Amortyzacja	(216 753)	(219 893)	(315 752)	(6 120)	-	(758 518)
Pozostałe koszty	(548 621)	(3 327 633)	(3 212 845)	(113 427)	3 011 503	(4 191 023)
Koszty segmentu ogółem	(765 374)	(3 547 526)	(3 528 597)	(119 547)	3 011 503	(4 949 541)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	137 536	484 078	166 052	2 354	(13 341)	776 679
Odsetki i inne koszty finansowe, netto						(183 907)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(85 190)				(85 190)
Wynik brutto						507 582
Podatek dochodowy						(138 271)
Wynik za rok obrotowy na działalności zaniechanej						-
Wypłata z zysku						(77 237)
Zysk netto						292 074
Bilans						
Aktywa segmentu	7 613 306	9 771 967	10 714 007	236 350	(1 323 185)	27 012 445
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		237 333				237 333
Aktywa nieprzypisane						496 109
Aktywo z tytułu odroczonego podatku						564 567
Aktywa ogółem						28 310 454
Kapitał własny ogółem						17 257 843
Zobowiązania segmentu	1 238 482	1 299 614	1 941 521	46 191	(1 323 185)	3 202 623
Zobowiązania nieprzypisane						5 496 869
Rezerwa na podatek odroczonego						2 353 119
Pasywa ogółem						28 310 454
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(173 298)	(212 368)	(173 423)	(1 777)		(560 866)
Odpisy aktualizujące aktywa	(336 648)	(1 782 172)	(453 119)	(4 123)		(2 576 062)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(75 392)

3.b. Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi swoją działalność w przeważającej części na terenie kraju. Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie eksportowym stanowią 4,9% ogólnej kwoty przychodów netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów.

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Sprzedaż krajowa	5 870 355	5 499 037
Gaz wysokometanowy	5 056 222	4 720 436
Gaz zaazotowany	474 458	401 774
Ropa naftowa	206 863	199 529
Hel	4 390	4 062
Gaz propan butan	13 913	11 482
Gazolina	5 257	4 985
Gaz rozprężony	637	716
Towary i materiały	11 898	52 429
Pozostała sprzedaż produktów i usług	96 717	103 624
Sprzedaż eksportowa	307 515	227 183
Gaz wysokometanowy	6 555	7 963
Gaz zaazotowany	-	-
Ropa naftowa	121 679	65 128
Hel	13 024	15 152
Gaz propan butan	-	-
Gazolina	-	-
Gaz rozprężony	-	-
Usługi	164 298	138 502
Towary i materiały	13	438
Pozostała sprzedaż produktów	1 946	-
Razem	6 177 870	5 726 220

Działalność spółek Grupy na terenie Polski nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania w zakresie ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych.

W związku z powyższym Grupa prezentuje jedynie dane w podziale na segmenty branżowe.

4. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE NETTO

Świadczenia dla pracowników

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Wynagrodzenia	(600 777)	(573 003)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(212 347)	(210 697)
Razem	(813 124)	(783 700)

Pozostałe koszty operacyjne netto

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Zmiana stanu rezerw netto	5 923	18 712
Zmiana stanu odpisów netto	(55 356)	(145 970)
Podatki i opłaty	(288 826)	(220 164)
Odsetki od pozycji niefinansowych netto	43 339	43 651
Różnice kursowe od pozycji niefinansowych netto	(57 901)	9 435
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(28 407)	(24 474)
Pozostałe przychody z zarachowanych wcześniej przychodów przyszłych okresów	47 729	53 356
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(37 010)	(104 296)
Pozostałe koszty netto	(52 133)	(48 971)
Razem	(422 642)	(418 721)

5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Przychody finansowe	363 235	360 665
Przychody z tytułu wyceny operacji forward i swap	200 326	167 947
Przychody z tytułu odsetek	57 561	46 035
Dodatnie różnice kursowe	71 258	135 882
Dyskonto rezerwy na likwidację odwertów	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	31 297	39
Zysk ze zbycia inwestycji	-	562
Pozostałe koszty finansowe	2 793	10 200
Koszty finansowe	(556 423)	(544 572)
Koszty operacji forward i swap	(173 702)	(285 038)
Koszty z tytułu odsetek	(280 033)	(154 374)
Ujemne różnice kursowe	-	-
Dyskonto rezerwy na likwidację odwertów	(6 713)	(7 279)
Aktualizacja wartości inwestycji	(55 547)	(81 337)
Strata ze zbycia inwestycji	(17 173)	-
Prowizje od kredytów	(6 405)	(5 115)
Pozostałe przychody finansowe	(16 850)	(11 429)
Razem koszty finansowe netto	(193 188)	(183 907)

6. WYCENA JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
EUROPOL GAZ S.A.		
Udział Grupy PGNiG w kapitale spółki*	49,7364%	49,7364%
Podstawowa działalność	Przesył gazu	Przesył gazu
Wycena udziałów metodą praw własności	1 204 837	654 694
Cena nabycia	38 400	38 400
Udział w zmianie kapitałów	1 243 237	693 094
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(740 837)	(473 167)
Wartość bilansowa inwestycji	502 400	219 927
Gas-Trading S.A.		
Udział Grupy PGNiG w kapitale spółki	43,41%	43,41%
Podstawowa działalność	Handel	Handel
Wycena udziałów metodą praw własności	16 572	16 115
Cena nabycia	1 291	1 291
Udział w zmianie kapitałów	17 863	17 406
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	-	-
Wartość bilansowa inwestycji	17 863	17 406
INVESTGAS S.A.		
Udział Grupy PGNiG w kapitale spółki	49,00%	49,00%
Podstawowa działalność	Roboty inwestycyjne dot. podziemnych magazynów gazu	Roboty inwestycyjne dot. podziemnych magazynów gazu
Wycena udziałów metodą praw własności	-	-
Cena nabycia	245	245
Udział w zmianie kapitałów	245	245
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(245)	(245)
Wartość bilansowa inwestycji	-	-
Razem wartość bilansowa inwestycji	520 263	237 333

* W tym 48% to udział bezpośredni a 1,74% udział pośredni poprzez spółkę Gas-Trading S.A.

SGT EUROPOL GAZ S.A. jest spółką współzależną PGNiG S.A. Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że nie istnieją żadne ograniczenia, które wyłączałyby swobodne dysponowanie aktywami

spółki, dlatego wycena inwestycji w SGT EUROPOLGAZ S.A. dokonywana jest metodą praw własności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.

Jednostka Dominująca dokonała szacunku udziału w kapitałach własnych EuRoPol Gaz S.A. opierając się na wartości tych kapitałów wynikających ze sprawozdania finansowego EuRoPol Gaz S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku skorygowanego o różnice stosowanych w Grupie zasad rachunkowości oraz wyniki na transakcjach wewnątrz Grupy. Różnice zasad rachunkowości dotyczyły ujęcia kosztów odsetek w wartości netto środków trwałych. Grupa, stosuje podejście wzorcowe ujmowania kosztów finansowania (MSR 23), w którym wartości początkowa środków trwałych nie obejmuje kosztów finansowania. Następnie Zarząd przeprowadził analizę pod kątem trwałej utraty wartości wycenianych akcji EuRoPol Gaz S.A. stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych opierając wyliczenia na danych zawartych w planie finansowym EUROPOL GAZ S.A. na lata 2005 – 2019. Zdyskontowane przepływy obejmują wszystkie przepływy gotówkowe generowane przez EUROPOL GAZ S.A., w tym również przepływy związane z obsługą oprocentowanych obcych źródeł finansowania (koszty odsetkowe oraz spłatę kapitału kredytów i pożyczek). Na dzień 30 czerwca 2005 roku, używając metody praw własności, Jednostka Dominująca wyliczyła wartość udziału w kapitale własnym spółki współzależnej w wysokości 1.243.237,0 tysięcy złotych.

Wyniki przeprowadzonych testów na trwałą utratę wartości wykazują znaczne różnice w zależności od przyjętych założeń.

Założenia przyjęte do wyceny wartości akcji zawierają, z przyczyn od Spółki niezależnych, duży element niepewności wynikający przede wszystkim z dużych zmian kursów walut obcych, polityki taryfowej, a także niepewności, co do rozstrzygnięcia sporu z jednym z akcjonariuszy, który toczy się przed Sądem Arbitrażowym w Moskwie.

Biorąc pod uwagę powyższe, oraz zastrzeżenie audytora w opinii do sprawozdania finansowego EUROPOL GAZ S.A. za 2004 rok odnośnie niepewności, co do poprawności części wykazanych w sprawozdaniu finansowym przychodów ze sprzedaży, przychodów finansowych oraz należności z tytułu dostaw i usług od jednego z akcjonariuszy, Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował się na dokonanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w EUROPOL GAZ S.A. w wysokości 740.837 tysięcy złotych.

7. PODATEK DOCHODOWY

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A. nie stanowi grupy podatkowej według polskich przepisów. Każdy z podmiotów wchodzących w jej skład jest oddzielnym podatnikiem.

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Zysk brutto	780 899	507 582
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(148 371)	(96 441)
Różnice trwale pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(16 437)	(41 830)
Bieżący podatek dochodowy	(172 593)	(157 446)
Efektywna stopa podatkowa	21%	27%
Odroczony podatek dochodowy	7 785	19 175
Stawka podatku przyjęta do wyliczenia podatku odroczonego	19%	19%
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(164 808)	(138 271)

7.a. Bieżący podatek dochodowy

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	780 899	507 582
Korekty konsolidacyjne	133 459	318 561
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	19 814	(122 957)
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania, w tym:	850 223	1 014 875
Rozwiązanie odpisów	190 588	106 238
Rozwiązanie rezerw	71 690	55 396
Dodatnie różnice kursowe	45 028	146 659
Przychody uzyskane za granicą	55 106	14 946
Przychody z tytułu sprzedaży gazu (szacowanej oraz z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu)	283 793	536 266
Przychody z tytułu transakcji zabezpieczających	159 421	121 127
Pozostałe	44 597	34 243
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu, w tym:	(1 095 623)	(1 028 552)
Naliczone, nie zapłacone odsetki od kredytów i zobowiązań	(95 836)	(81 446)
Utworzone rezerwy	(75 579)	(73 213)
Utworzone odpisy aktualizujące	(180 485)	(195 556)
Koszty transakcji zabezpieczających	(84 741)	(226 160)
Ujemne różnice kursowe	(61 647)	(9 851)
Koszty poniesione za granicą	(50 877)	(38 994)
Koszty związane ze sprzedażą z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	(367 112)	(352 722)
Wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów	(37 920)	-
Niewypłacone wynagrodzenia wraz z nieopłaconymi składkami ZUS	(73 260)	-
Pozostałe	(68 166)	(50 610)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych, w tym:	955 267	60 514
Opłaty przyłączeniowe	24 743	29 680
Zrealizowane dodatnie różnice kursowe	44 857	13 608
Przychody z transakcji terminowych	-	4 183
Przychody z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu	875 765	-
Pozostałe	9 902	13 043
Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, nie zaliczane do kosztów księgowych, w tym:	(1 172 202)	(149 946)
Zrealizowane ujemne różnice kursowe z lat poprzednich	(290 612)	(39 899)
Rezerwa na wycenę transakcji zabezpieczających	(64 941)	(12 238)
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	-	(49 576)
Koszty z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu	(743 603)	-
Pozostałe	(73 046)	(48 233)
Odliczenia od dochodu, w tym:	(8 651)	(47 202)
Darowizny	(1 485)	(532)
Dochód uzyskany za granicą	(195)	(39 109)
Strata z lat ubiegłych	(6 971)	(7 561)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	934 172	703 186
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy	(177 493)	(133 605)
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	4 900	(23 841)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	(172 593)	(157 446)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(172 593)	(157 446)

7.b. Odroczonego podatek dochodowy

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych z tytułu ujemnych różnic przejściowych	(56 280)	39 112
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	(855)	(3 354)
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	(4 554)	(169)
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	112	(1 079)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	(3 344)	(2 056)
Rezerwa na likwidację odwiertów	13 105	(425)
Odpisy aktualizujące środki trwałe	(1 915)	5 213
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	575	(10 374)
Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek	849	698
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	(7 802)	335
Wycena transakcji terminowych	(21 720)	(2 409)
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	11 329	35 134
Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych oraz przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	(54 675)	(29 580)
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	2 666	(127)
Opłata przyłączeniowa	2 967	43 289
Strata podatkowa	(1 135)	52
Zaprzestanie konsolidacji w związku ze zbyciem spółki zależnej	616	-
Pozostałe	7 501	3 964
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych z tytułu dodatnich różnic przejściowych	64 065	(19 937)
Dodatnie różnice kursowe od kredytów i lokat	11 247	4 040
Naliczone odsetki od pożyczek	(833)	(1 343)
Naliczone odsetki od należności	7 768	(342)
Przychody przyszłych okresów z tyt. wyceny majątku oddziałów przekształconych w spółki	-	332
Wycena instrumentów finansowych	(16 187)	(14 448)
Leasing finansowy	-	305
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	31 432	(55 217)
Rezerwa na naliczone odsetki od otrzymanej pożyczki	8 937	-
Przeszacowanie środków trwałych	40 990	49 976
Pozostałe	(19 289)	(3 240)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	7 785	19 175

Bieżący okres sprawozdawczy obejmował okres podatkowy od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku.

W I półroczu 2005 roku obowiązywała 19 % stawka podatku dochodowego od osób prawnych. W okresie poprzedzającym, tj. w roku 2004 stawka ta wynosiła 19 %.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Salda podatku odroczonego prezentowane w sprawozdaniu finansowym są pomniejszone o korektę wyceny dla różnic przejściowych, których realizacja dla celów podatkowych nie jest w 100% uprawdopodobniona.

8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Dostosowując się do ustawodawstwa Unii Europejskiej, PGNiG S.A. z dniem 7 lipca 2005 roku zaprzestało prowadzenia działalności w zakresie przesyłu gazu gazociągami wysokiego ciśnienia. Zgodnie z postanowieniami Rządowego Programu Restrukturyzacji i Prywatyzacji PGNiG działalność tą przejęła będąca obecnie pod bezpośrednią kontrolą Skarbu Państwa spółka OGP Gaz System Sp. z o.o.

W efekcie wydzielenia działalności przesyłowej, PGNiG S.A.:

- przekazało do spółki OGP Gaz System majątek przesyłowy na łączną wartość 5 miliardów złotych (500 milionów złotych w formie dywidendy niepieniężnej do Ministerstwa Skarbu Państwa oraz 4.500 milionów złotych w formie leasingu finansowego).
- utraciło przychody z tej działalności,
- przenieśli do OGP Gaz System struktury organizacyjne 6 Regionalnych Oddziałów Przesyłu,
- koszty alokowane dotychczas do tej działalności w części przeszły na spółkę OGP Gaz System Sp. z o.o.

Należy jednak zaznaczyć, iż zakresem świadczonych usług przesyłowych, których wynagrodzenie stanowią opłaty przesyłowe objęte jest również magazynowanie gazu. W związku z pozostawieniem infrastruktury i działalności magazynowej w ramach PGNiG S.A. nastąpi wyodrębnienie tej działalności (ustalenie dla niej odrębnych opłat).

Przychody z tytułu opłat przesyłowych stanowiły również pokrycie kosztów zakupu usług transportu gazu na terenie Polski systemem tranzytowym SGT ERUROPOLGAZ (gazociągiem jamalskim). Nabywcą tej usługi nadal jest PGNiG S.A.

Ubytek przychodów związany z wydzieleniem działalności przesyłowej powinien zostać zniwelowany poprzez następujące działania:

- pojawieniem się przychodów z tytułu umowy leasingu większości składników systemu przesyłowego, których właścicielem pozostanie (do końca okresu leasingu) PGNiG,
- pojawieniem się przychodów z tytułu świadczenia usługi magazynowania przez PGNiG oraz przychodami związanymi z pokryciem kosztów transportu gazu przez SGT EUROPOLGAZ,
- zmniejszeniem kosztów operacyjnych w związku z wydzieleniem działalności przesyłowej i przeniesieniem do OGP struktur organizacyjnych sześciu Regionalnych Oddziałów Przesyłu,
- zmniejszeniem amortyzacji od majątku przesyłowego w księgach PGNiG na skutek kwalifikacji umowy leasingu w świetle przepisów ustawy o rachunkowości

Uwzględniając powyżej omówione aspekty wydzielenia działalności przesyłowej, począwszy od 8 lipca 2005 roku, w sprawozdaniu finansowym PGNiG S.A. za 2005 rok wprowadzone zostały następujące zmiany:

1. Z rachunku zysków i strat, w ramach wszystkich pozycji rodzajowych wyłączone zostały koszty związane z działalnością przesyłową, w tym generowane przez Regionalne Oddziały Przesyłu.
2. W rachunku zysków i strat, w ramach kosztów usług obcych pojawiły się koszty usług przesyłowych świadczonych przez OGP Gaz-System Sp. z o.o.
3. W bilansie, wartość rzeczowych środków trwałych została pomniejszona o wartość księgową netto majątku, który został wyleasingowany na rzecz OGP Gaz-System Sp. z o.o. W miejsce środków trwałych związanych z wyleasingowanym majątkiem pojawiły się dwie pozycje:
 - a. w aktywach, w ramach należności od OGP Gaz System - wartość odpowiadająca całkowitemu kapitałowi należności PGNiG S.A. z tytułu umowy leasingu (niespłaconej wartości przedmiotu leasingu) – wartość ta będzie rozliczana z uwzględnieniem spłat rat kapitałowych umowy leasingu,
 - b. w pasywach, w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów – wartość różnicy pomiędzy wartością kapitału należności PGNiG S.A. z tytułu umowy leasingu a wartością księgową netto leasingowanego majątku – wartość ta będzie rozliczana/amortyzowana proporcjonalnie do poziomu spłaconego kapitału należności PGNiG S.A. z tytułu umowy leasingu.
4. W bilansie, wartość rzeczowych środków trwałych została także pomniejszona o wartość majątku przesyłowego, który został przekazany w formie dywidendy rzeczowej.
5. W rachunku zysków i strat, z wartości amortyzacji została wyłączona amortyzacja naliczana od leasingowanego majątku.

6. W rachunku zysków i strat, w ramach pozostałych przychodów operacyjnych pojawiła się pozycja, która odpowiada rozliczonej (zamortyzowanej) w danym okresie wartości rozliczeń międzyokresowych związanych z umową leasingu (o których mowa powyżej).
7. W ramach rachunku zysków i strat, w ramach przychodów finansowych pojawiły się przychody odpowiadające wartości rat odsetkowych dotyczących umowy leasingu.

9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	526 220	291 982
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	526 220	291 982
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (tyś. szt.)	5 000 000	5 000 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (tyś. szt.)	5 000 000	5 000 000
Zysk podstawowy za okres obrotowy na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,11	0,06
Zysk rozwodniony za okres obrotowy na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,11	0,06

10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję w PLN	0,10	0,00*
Liczba akcji (tyś. szt.)	5 000 000	5 000 000
Wartość zadeklarowanej dywidendy w tyś PLN	500 000	5 438

* Dywidenda za rok 2003 wynosiła poniżej 1 grosza na 1 akcję

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Grunty	144 965	144 654	142 591
Budynki i budowle	18 125 181	18 373 341	18 420 857
Urządzenia techniczne i maszyny	2 507 022	2 555 181	2 535 633
Środki transportu i pozostałe	954 120	999 714	1 017 685
Środki trwałe w budowie	540 626	576 901	646 681
Razem	22 271 914	22 649 791	22 763 447

30 czerwca 2005

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2005 roku, z uwzględnieniem umorzenia	144 654	18 373 341	2 555 181	999 714	22 072 890
Zwiększenie stanu	10 945	96 635	32 901	17 089	157 570
Zmniejszenie stanu	(11 046)	(75 126)	(20 580)	(18 281)	(125 033)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	905	250 135	89 518	24 120	364 678
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	24 088	2 448	70	26 606
Amortyzacja za rok obrotowy	(493)	(543 892)	(152 446)	(68 592)	(765 423)
Na dzień 30 czerwca 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	144 965	18 125 181	2 507 022	954 120	21 731 288
Na dzień 1 stycznia 2005 roku					
Wartość brutto	145 641	20 276 875	2 887 051	1 152 922	24 462 489
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(987)	(1 903 534)	(331 870)	(153 208)	(2 389 599)
Wartość bilansowa netto	144 654	18 373 341	2 555 181	999 714	22 072 890
Na dzień 30 czerwca 2005 roku					
Wartość brutto	146 444	20 536 444	2 984 740	1 171 524	24 839 152
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 479)	(2 411 263)	(477 718)	(217 404)	(3 107 864)
Wartość bilansowa netto	144 965	18 125 181	2 507 022	954 120	21 731 288

30 czerwca 2004	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2004 roku, z uwzględnieniem umorzenia	143 544	18 736 329	2 620 175	1 053 003	22 553 051
Zwiększenie stanu	791	112 007	33 186	35 397	181 381
Zmniejszenie stanu	(1 936)	(136 282)	(43 108)	(32 724)	(214 050)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	685	242 595	61 171	27 935	332 386
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	10 754	5 291	765	16 810
Amortyzacja za rok obrotowy	(493)	(544 546)	(141 082)	(66 691)	(752 812)
Na dzień 30 czerwca 2004 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	142 591	18 420 857	2 535 633	1 017 685	22 116 766
Na dzień 1 stycznia 2004 roku					
Wartość brutto	143 544	19 592 967	2 680 649	1 073 464	23 490 624
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(856 638)	(60 474)	(20 461)	(937 573)
Wartość bilansowa netto	143 544	18 736 329	2 620 175	1 053 003	22 553 051
Na dzień 30 czerwca 2004 roku					
Wartość brutto	143 085	19 802 156	2 727 178	1 103 423	23 775 842
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(494)	(1 381 299)	(191 545)	(85 738)	(1 659 076)
Wartość bilansowa netto	142 591	18 420 857	2 535 633	1 017 685	22 116 766

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Na początek okresu, z uwzględnieniem umorzenia	11 279	12 909	12 909
Zwiększenie stanu	-	-	-
Zmniejszenie stanu	-	(1 227)	(1 119)
Przeniesienia z rzeczowych aktywów trwałych	-	134	-
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-
Amortyzacja za rok obrotowy	(266)	(537)	(269)
Na koniec okresu, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	11 013	11 279	11 521
Na początek okresu			
Wartość brutto	12 080	13 174	13 174
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(801)	(265)	(265)
Wartość bilansowa netto	11 279	12 909	12 909
Na koniec okresu			
Wartość brutto	12 080	12 080	12 054
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 067)	(801)	(533)
Wartość bilansowa netto	11 013	11 279	11 521

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

30 czerwca 2005	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nakłady na poszukiwania	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2005 roku, z uwzględnieniem umorzenia	285	-	764 959	66 393	831 637
Zwiększenie stanu	300	-	91 863	265	92 428
Zmniejszenie stanu	-	-	-	(175)	(175)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	533	-	(96 567)	8 026	(88 008)
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	(3 283)	-	(3 283)
Amortyzacja za rok obrotowy	(99)	-	-	(9 684)	(9 783)
Na dzień 30 czerwca 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	1 019	-	756 972	64 825	822 816
Na dzień 1 stycznia 2005 roku					
Wartość brutto	428	-	932 143	81 386	1 013 957
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(143)	-	(167 184)	(14 993)	(182 320)
Wartość bilansowa netto	285	-	764 959	66 393	831 637
Na dzień 30 czerwca 2005 roku					
Wartość brutto	1 261	-	927 439	89 487	1 018 187
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(242)	-	(170 467)	(24 662)	(195 371)
Wartość bilansowa netto	1 019	-	756 972	64 825	822 816

30 czerwca 2004	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nakłady na poszukiwania	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2004 roku, z uwzględnieniem umorzenia	428	-	739 550	50 712	790 690
Zwiększenie stanu	-	-	66 623	2 061	68 684
Zmniejszenie stanu	-	-	(20 335)	(3 307)	(23 642)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	-	-	-	10 153	10 153
Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	(21 495)	-	(21 495)
Amortyzacja za rok obrotowy	(71)	-	-	(5 366)	(5 437)
Na dzień 30 czerwca 2004 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	357	-	764 343	54 253	818 953
Na dzień 1 stycznia 2004 roku					
Wartość brutto	428	-	788 547	51 115	840 090
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	(48 997)	(403)	(49 400)
Wartość bilansowa netto	428	-	739 550	50 712	790 690
Na dzień 30 czerwca 2004 roku					
Wartość brutto	428	-	834 835	61 610	896 873
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(71)	-	(70 492)	(7 357)	(77 920)
Wartość bilansowa netto	357	-	764 343	54 253	818 953

14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość brutto)	65 671	63 907	68 333
Akcje notowane na giełdzie (wartość brutto)	536	536	536
Razem brutto	66 207	64 443	68 869
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość netto)*	17 017	17 420	18 085
Akcje notowane na giełdzie (wartość netto)*	536	536	536
Razem netto	17 553	17 956	18 621

*Pomniejszone o odpis aktualizujący

15. INNE AKTYWA FINANSOWE

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Udzielone pożyczki	-	-	3 734
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	278	401	314
Należności z tytułu gwarancji i zabezpieczeń	746	711	2
Lokaty długoterminowe	162	14	14
Pozostałe	348	316	297
Razem brutto	1 534	1 442	4 361
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(61)	(71)	(3 783)
Razem netto	1 473	1 371	578

16. AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	20 505	21 361	22 090
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	51 466	56 021	56 229
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	2 863	2 751	4 484
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	989	4 333	1 842
Rezerwa na likwidację odwiertów	115 445	102 340	103 237
Odpisy aktualizujące środki trwałe	55 898	57 814	31 141
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	13 401	12 827	13 992
Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek	6 638	5 790	6 478
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	19 938	27 739	27 260
Wycena transakcji terminowych	23 537	45 257	14 508
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	22 110	10 781	73 290
Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych oraz przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	3 181	57 856	129 946
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	4 008	1 341	1 385
Opłata przyłączeniowa	12 239	9 272	43 289
Strata podatkowa	4 394	5 528	1 281
Pozostałe	48 522	41 021	34 115
Razem	405 134	462 032	564 567

17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Materiały wielokrotnego użytku	11 184	12 534	10 560
Opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego	1 212	1 335	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	8	22	5
Razem	12 404	13 891	10 565

18. ZAPASY

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Materiały			
Według cen nabycia	630 787	579 296	554 281
Według wartości netto możliwej do uzyskania	626 095	575 796	548 343
Półprodukty i produkty w toku			
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	35 856	21 010	35 327
Według wartości netto możliwej do uzyskania	35 835	20 968	37 275
Produkty gotowe			
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	4 013	4 984	6 745
Według wartości netto możliwej do uzyskania	3 959	4 679	4 704
Towary			
Według cen nabycia	1 325	1 763	1 607
Według wartości netto możliwej do uzyskania	1 073	1 546	1 429
Zapasy razem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	666 962	602 989	591 751

19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Należności z tytułu dostaw i usług	1 885 153	2 559 702	2 144 611
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	48 212	43 065	47 879
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	44 004	97 250	39 502
Należności z tytułu nadpłaty obowiązkowej wpłaty z zysku dla właściciela	49 661	35 362	-
Wymagalna część udzielonych pożyczek	291 446	275 089	340 343
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	3 424	2 899	738
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	11 504	23 396	19 337
Pozostałe należności	152 203	157 150	130 918
Razem należności brutto	2 485 607	3 193 913	2 723 328

Odpis aktualizujący należności wątpliwe (tabela 10a)

	(1 284 351)	(1 280 988)	(1 419 955)
--	--------------------	--------------------	--------------------

Razem należności netto

	1 201 256	1 912 925	1 303 373
w tym:			
Należności z tytułu dostaw i usług	985 987	1 650 784	1 139 493
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	5 879	3 571	8 730
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	43 531	96 776	39 502
Należności z tytułu nadpłaty obowiązkowej wpłaty z zysku dla właściciela	49 661	35 362	-
Wymagalna część udzielonych pożyczek	-	5 076	12
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	3 424	2 899	738
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	11 292	20 799	19 335
Pozostałe należności	101 482	97 658	95 563

Należności z tytułu dostaw i usług wynikają głównie ze sprzedaży gazu oraz usług przesyłowych i dystrybucyjnych.

19.a. Odpisy aktualizujące należności

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Odpis aktualizujący, bilans otwarcia	(1 280 988)	(1 272 274)	(1 272 274)
Utworzenie odpisu	(184 557)	(233 898)	(263 797)
Rozwiązanie odpisu	133 510	199 495	74 652
Wykorzystanie odpisu	47 684	29 299	41 905
Transfery pomiędzy częścią krótkoterminową a długoterminową	-	(3 610)	(442)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(1 284 351)	(1 280 988)	(1 419 956)

20. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na początek okresu	4 214	152 990	153 179
Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego*	(19 336)	(42 259)	(60 760)
Należności z tytułu podatku bieżącego na początek	31 775	74 034	74 034
Należności z tytułu podatku bieżącego na koniec	12 439	31 775	13 274
Podatek dochodowy (koszt okresu)	172 593	183 868	157 446
Podatek dochodowy zapłacony w okresie	(78 343)	(290 386)	(243 856)
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na koniec okresu	79 128	4 213	6 009

*Grupa kapitałowa nie jest podatkowa grupa kapitałową w związku z tym należności i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego o d osób prawnych nie są kompensowane.

21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Ubezpieczenia majątkowe	5 240	3 140	1 787
Odpis na ZFŚS	17 812	-	19 105
Podatek od nieruchomości	76 422	3	27 863
Opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego	2 543	2 421	-
Materiały rozliczane w czasie	1 078	1 309	826
Prenumeraty	322	906	374
Wycena kontraktów długoterminowych	2 137	2 015	380
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	8 196	3 890	6 213
Razem	113 750	13 684	56 548

22. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość brutto)	11 706	27 105	27 602
Akcje notowane na giełdzie (wartość brutto)	-	-	-
Lokata krótkoterminowa (wartość brutto)	-	11 065	10 117
Bony skarbowe (wartość brutto)	61 116	254 221	89 244
Razem brutto	72 822	292 391	126 963
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość netto)*	2 077	3 039	2 459
Akcje notowane na giełdzie (wartość netto)*	-	-	-
Lokata krótkoterminowa (wartość netto)	-	11 065	10 117
Bony skarbowe (wartość netto)	61 116	254 221	89 244
Razem netto	63 193	268 325	101 820

*Pomniejszone o odpis aktualizujący

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Środki pieniężne w kasie i w banku	183 971	165 632	401 377
Lokaty bankowe	562 519	548 597	284 399
Krótkoterminowe o wysokiej płynności papiery wartościowe*	1 137 651	184 957	649 318
Inne środki pieniężne**	7 754	7 412	7 979
Razem	1 891 895	906 598	1 343 073

* Są to bony (handlowe, skarbowe, NBP, itp.), certyfikaty depozytowe o terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy.

** Są to środki pieniężne w drodze oraz czeki i weksle obce o terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy.

Spółki Grupy PGNiG S.A. lokują środki pieniężne w renomowanych polskich i międzynarodowych bankach, w efekcie wystąpienie koncentracji ryzyka związanego z lokowaniem środków pieniężnych jest ograniczone.

24. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Liczba akcji razem w tys. szt.	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Wartość nominalna jednej akcji w PLN	1	1	1
Kapitał zakładowy, razem	<u>5 000 000</u>	<u>5 000 000</u>	<u>5 000 000</u>

25. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

	Waluta	Efektywana stopa procentowa %	Termin spłaty/wykupu	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004	Zabezpieczenie
Długoterminowe							
Zobowiązania z tytułu leasingu	PLN	16,26%	2005-2009	50 589	53 630	54 716	-
Obligacje	EUR	6,75%	30.09.2006	0	0	3 082 791	Gwarancja spółki PGNiG S.A.
Kredyt bankowy w Sumitomo Mitsui Banking Corporation Londyn	EUR	Euribor 3M + 0,6	12.02.2006	0	0	-	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Kredyt bankowy w BPH PBK S.A. Warszawa	EUR	Euribor 3M+1,05	25.10.2005	0	0	620	Hipoteka, przewłaszczenie
Kredyt bankowy w BPH PBK S.A. Warszawa	PLN	Wibor 1M+0,8	25.10.2007	9 328	17 420	20 623	Hipoteka, przewłaszczenie
Kredyt bankowy w Pekao S.A. I O/Sanok	PLN	Wibor 1M+0,9	25.12.2005	0	0	7 541	-
Kredyt bankowy w Pekao S.A. I O/Sanok	PLN	Wibor 1M+0,9	25.04.2005	0	0	776	-
Kredyt bankowy w Citibank Handlowy Bank Handlowy Warszawa	USD	Libor 3M + 0,75	kwartalnie do 30.12.2007	86 885	103 531	162 157	Cesja należności, zastaw na środkach trwałych, cesja wierzytelności, przewłaszczenie majątku kompleksu kopalni Dębno, weksle in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na Dębno
Kredyt bankowy w Bank ABN Amro Warszawa	EUR	Euribor 3M + 0,6	14.08.2003-14.08.2005	0	0	163 519	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Kredyt bankowy w Credit Suisse First Boston Londyn	USD	Libor 3M +0 ,95	22.09.2003-06.09.2006	27 884	124 600	281 025	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Kredyt bankowy w EBI Luksemburg	USD	7,31%	20.10.1995-20.04.2007	17 687	23 710	39 611	Gwarancja Skarbu Państwa
Pożyczka w Wojewódzkim Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej Jelenia Góra	PLN	8%	15.01.2003-15.01.2005	0	0	-	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Kredyt bankowy w Citibank Handlowy Bank Handlowy Warszawa	PLN	Wibor 3M + 0,6	15.08.2005	0	0	570 355	-
Kredyt bankowy w BRE Bank S.A. Warszawa	USD	Libor 1M + 2,0	15.02.2005	0	0	-	weksel in blanco, hipoteka zwykła oraz kaucyjna na nieruchomości
Kredyt bankowy w BGŻ S.A./Krosno	PLN	Wibor 3M+4	kwartalnie do 31.12.2004	0	0	-	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Kredyt bankowy w BGŻ S.A./Krosno	PLN	Wibor 3M+4	kwartalnie do 31.12.2005	0	0	-	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Razem długoterminowe				192 373	322 891	4 383 734	

Grupa Kapitałowa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres półroczny od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 roku

(w tysiącach złotych)

	Waluta	Efektywana stopa procentowa %	Termin spłaty/wykupu	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004	Zabezpieczenie
Krótkoterminowe							
Część bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	PLN	16,26%	2005-2009	33 406	21 201	12 485	-
Obligacje przeznaczone do wykupu	EUR	6,75%	30.09.2006	-	2 800 671	138 879	Gwarancja spółki PGNiG S.A.
Bieżąca część kredytu bankowego w Sumitomo Mitsui Banking Corporation Londyn	EUR	Euribor 3M + 0,6	12.02.2006	2 439 956	-	-	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Bieżąca część kredytu bankowego w BPH PBK S.A. Warszawa	EUR	Euribor 3M+1,05	25.10.2005	552	1 391	1 858	Hipoteka, przewłaszczenie
Bieżąca część kredytu bankowego w BPH PBK S.A. Warszawa	PLN	Wibor 1M+0,8	25.10.2007	15 065	15 065	19 954	Hipoteka, przewłaszczenie
Bieżąca część kredytu bankowego w PeKaO S.A. I O/Sanok	PLN	Wibor 1M+0,9	25.12.2005	3 770	7 541	3 771	-
Bieżąca część kredytu bankowego w PeKaO S.A. I O/Sanok	PLN	Wibor 1M+0,9	25.04.2005	-	776	776	-
Bieżąca część kredytu bankowego w Citibank Handlowy Bank Handlowy Warszawa	USD	Libor 3M + 0,75	kwartalnie do 30.12.2007	57 940	51 780	64 863	Cesja należności, zastaw na środkach trwałych, cesja wierzytelności, przewłaszczenie majątku kompleksu kopalni Dębno, weksle in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na Dębno
Bieżąca część kredytu bankowego w Bank ABN Amro Warszawa	EUR	Euribor 3M + 0,6	14.08.2003-14.08.2005	145 939	294 729	328 629	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Bieżąca część kredytu bankowego Credit Suisse First Boston Londyn	USD	Libor 3M +0 ,95	22.09.2003-06.09.2006	223 562	199 912	250 374	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Bieżąca część kredytu bankowego w EBI Luksemburg	USD	7,31%	20.10.1995-20.04.2007	18 184	16 381	20 654	Gwarancja Skarbu Państwa
Bieżąca część pożyczki w Wojewódzkim Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej Jelenia Góra	PLN	8%	15.01.2003-15.01.2005	-	500	500	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Bieżąca część kredytu bankowego w Citibank Handlowy Bank Handlowy Warszawa	PLN	Wibor 3M + 0,6	15.08.2005	574 035	575 097	4 053	-
Bieżąca część kredytu bankowego w BRE Bank S.A. Warszawa	USD	Libor 1M + 2,0	15.02.2005	-	-	1 405	weksel in blanco, hipoteka zwykła oraz kaucyjna na nieruchomości
Bieżąca część kredytu bankowego w BGŻ S.A./Krosno	PLN	Wibor 3M+4	kwartalnie do 31.12.2004	114	120	120	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Bieżąca część kredytu bankowego w BGŻ S.A./Krosno	PLN	Wibor 3M+4	kwartalnie do 31.12.2005	-	40	80	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Kredyt krótkoterminowy w Banku Millennium S.A.Warszawa	PLN	Wibor 3M+0,65	28.04.2005	4 716	3 992	5 964	-
Linia kredytowa w banku Raiffeisen Bank S.A. Warszawa	PLN	Wibor 1M+0,5	31.05.2005	4 153	5 731	5 492	weksel in blanco
Kredyt odnawialny w banku BRE Bank S.A. Warszawa	PLN	Wibor 3M+1,25	26.08.2004	-	-	4 080	weksel in blanco
Kredyt krótkoterminowy w banku PeKaO S.A. O/Jasło	PLN	Wibor 1M + 1	29.11.2004	3 000	3 001	3 000	przewłaszc. środków trw. i weksel
Kredyt w rachunku bieżącym w banku PeKaO S.A. O/Jasło	PLN	Wibor 1M+1,3	30.11.2004	2 043	3 851	3 923	weksel
Kredyt obrotowy w banku Societe Generale S.A. Warszawa	USD	Libor 1M + 0,8	29.10.2004	4 424	3 953	4 954	weksel i blanco, poręczenie, należności eksportowe
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BPHPBK S.A. I O/Kraków	PLN	Wibor 1M+0,4	30.09.2005	15 566	14 624	15 077	weksel in blanco, poręczenie, hipoteka na nieruchomości wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja z wierzytelności
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BPH PBK S.A. O/Piła	PLN	Wibor 1M+1	30.09.2005	-	2 994	1 586	przewłaszczenie
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BGK S.A. O/Piła	PLN	Wibor 3M+1,7	26.04.2005	64	172	335	przewłaszczenie
Linia kredytowa w banku Societe Generale Kraków	PLN	Wibor 1M+0,8	31.10.2004	473	9	1 724	wpływy ze sprzedaży
Linia kredytowa w banku Bank Przemysłowo Handlowy Kraków	PLN	Wibor 1M+0,4	30.09.2005	11 150	9 465	10 000	zastaw
Kredyt krótkoterminowy w banku PeKaO S.A. Toruń	PLN	Wibor 1M+0,7	23.08.2004	3 500	3 000	2 950	-
Kredyt krótkoterminowy w banku Societe Generale Toruń	PLN	Wibor 1M+0,8	31.10.2004	3 260	2 200	4 912	-

Grupa Kapitałowa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres półroczny od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 roku

(w tysiącach złotych)

Kredyt krótkoterminowy w banku BPH PBK S.A. Jasto	PLN	Wibor 1M+1,5	30.09.2005	1 000	2 500	1 777	zapas magazynowy
Kredyt Obrotowy w banku BGK O/Piła	PLN	Wibor 3M+1,3%	29.04.2005	4 000	4 000	4 000	przewłaszczenie
Kredyt krótkoterminowy w banku Bank Śląski O/Krosno	PLN	Wibor 1M+1,25	10.10.2004	-	7 033	2 469	cesja wierzytelności i weksel
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BZ WBK S.A. O/Wrocław	PLN	Wibor 1M+1,2	31.05.2005	-	-	52	-
Linia kredytowa w banku City Bank Warszawa	PLN	Wibor 1TN+0,35	03.09.2004	-	-	-	-
Kredyt krótkoterminowy w banku BRE Bank S.A. Bydgoszcz	PLN	Wibor 1M+0,7	24.08.2005	3 480	2 930	-	weksel in blanco
Kredyt obrotowy w banku BRE Bank S.A. Warszawa	USD	Libor 1M + 2	15.02.2005	-	374	-	weksel in blanco, hipoteka zwykła oraz kaucyjna na nieruchomości
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BRE Bank S.A. Zielona Góra	PLN	Wibor 1M+0,6	03.01.2005	-	1 970	-	-
Pożyczka krótkoterminowa z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych	PLN	-	-	523	-	-	-
Debet na rachunku Societe Generale S.A Warszawa	USD	-	-	19	-	-	-
Razem krótkoterminowe				3 573 894	4 057 003	920 696	

W dniu 12 grudnia 2003 roku Jednostka Dominująca zawarła z konsorcjum polskich i zagranicznych banków umowę kredytową, na podstawie, której Jednostka Dominująca uzyskał kredyt na kwotę do 600.000 tysięcy EUR, który został wykorzystany w dniu 6 kwietnia 2005 roku w celu sfinansowania wykupu Euroobligacji, wyemitowanych przez jego spółkę celową – PGNiG Finance B.V. – w 2001 roku. Umowy kredytowe zawarte przez PGNiG S.A. zobowiązują Spółkę do utrzymywania wybranych wskaźników finansowych na określonym poziomie. Zapisy takie znajdują się w umowach kredytowych podpisanych z ABN AMRO Bank N.V. (kredyt konsorcjalny), Credit Suisse First Boston International, Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (kredyt konsorcjalny), Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited (kredyt konsorcjalny) oraz w Umowie Powierniczej zawartej w związku z emisją euroobligacji.

Wycieszenie wskaźników podlega sprawdzeniu przez audytora na koniec roku i jest osobno raportowane do zainteresowanych banków.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku wskaźniki wycieszone zgodnie z poszczególnymi umowami kredytowymi z bankami są spełnione.

W dniu 27 lipca 2005 roku Jednostka Dominująca zawarła z konsorcjum banków polskich i zagranicznych umowę kredytu opiewającą na kwotę 900.000 tysięcy EUR. Kredyt ten dzieli się na kredyt terminowy w kwocie 600.000 tysięcy EUR oraz kredyt odnawialny w kwocie 300.000 tysięcy EUR. Kredyt terminowy został przeznaczony na refinansowanie kredytu z dnia 12 grudnia 2003 roku. Kwota kredytu odnawialnego zostanie w całości przeznaczona na spłatę rat innych, zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą kredytów lub na sfinansowanie ogólnych potrzeb finansowych Jednostki Dominującej.

Kredyt został zabezpieczony gwarancjami spółek dystrybucyjnych, zależnych od Jednostki Dominującej. Termin spłaty kredytu w wysokości 600.000 tysięcy EUR przypada na dzień 27 lipca 2010 roku, natomiast termin spłaty kredytu odnawialnego w wysokości 300.000 tysięcy EUR przypada na dzień 27 lipca 2008 roku.

W październiku 2001 roku zostały wyemitowane obligacje PGNiG S.A. na kwotę 800.000 tysięcy EURO. Emitentem obligacji jest spółka PGNiG Finance B.V. (spółka w 100% zależna od PGNiG S.A.), PGNiG S.A. zostało gwarantem emisji obligacji.

Na mocy umowy pożyczki z dnia 30 października 2001 roku, zawartej pomiędzy PGNiG S.A. a PGNiG Finance B.V., PGNiG Finance B.V. odpożyczyła środki uzyskane z emisji obligacji spółce PGNiG S.A. Termin spłaty pożyczki został ustalony w dacie wykupu obligacji. Wykup obligacji został ustalony na dzień 30 października 2006 roku.

W październiku 2002 roku Spółka dokonała wykupu części obligacji na wartość 354.960 tysięcy złotych (100.000 tysięcy EUR). We wrześniu 2003 roku w ramach wykupu II transzy euroobligacji w wysokości 94.059 tysięcy złotych (21.300 tysięcy EUR) zadłużenie z tytułu kwoty głównej zmniejszyło się do kwoty 678.700 tysięcy.

Umowa emisji obligacji zawiera warunki dotyczące "dozwolonej reorganizacji" i "późniejszej reorganizacji". Zgodnie z warunkami „dozwolonej reorganizacji” z dniem 1 stycznia 2003 roku wydzielono sześć Spółek Dystrybucyjnych. Zarząd, zawiadomił Powiernika Obligacji o zamierzonym przeniesieniu majątku do spółek zależnych w przewidzianym umową terminie. Każda ze spółek gazownictwa została gwarantem zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji. Powiernik był zaangażowany w proces negocjowania gwarancji i był jednym z jej sygnatariuszy.

Zgodnie z przyjętym w dniu 5 października 2004 roku przez Radę Ministrów „Programem Restrukturyzacji i Prywatyzacji PGNiG S.A.” przewidującym rozdzielenie działalności sieciowej PGNiG S.A. od działalności produkcyjno – handlowej utworzona została, w wyniku prawnego wydzielenia, z dniem 1 lipca 2004 Spółka PGNiG Przesył Sp. z o.o. W związku z ograniczeniami w umowie Euroobligacji dotyczącymi wydzielenia majątku PGNiG S.A. oraz koniecznością wyposażenia Spółki PGNiG Przesył Sp. z o.o. w majątek przesyłowy na podstawie umowy leasingu, Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. w dniu 6 kwietnia 2005 roku zdecydowało się na przedterminowe umorzenie obligacji. Obligatariuszom, którzy wyrazili zgodę na wcześniejszy wykup, wypłacona została premia w wysokości 0,5% nominalnej kwoty posiadanych przez nich obligacji.

Środki na przedterminowy wykup obligacji firma pozyskała z uruchomienia linii kredytowej w wysokości 600 mln EURO, udostępnionej Spółce w dniu 12 grudnia 2003 roku przez konsorcjum banków oraz z własnych zasobów finansowych.

26. REZERWY

	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na deputaty gazowe	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	Rezerwa na osłony socjalne	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Fundusz likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	Rezerwa na smołę pogazową	Pozostałe	Razem
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	309 335	112 424	85 449	14 466	538 632	17 005	52 656	28 900	28 246	72 583	1 259 696
Utworzone w ciągu roku obrotowego	16 803	7 567	48 077	795	73 758	319	2 000	-	-	18 631	167 950
Wykorzystane	(11 879)	(12 068)	(20 390)	(205)	(4 787)	-	-	(28 900)	-	(11 866)	(90 095)
Na dzień 30 czerwca 2005 roku	314 259	107 923	113 136	15 056	607 603	17 324	54 656	-	28 246	79 348	1 337 551
Długoterminowe 30 czerwca 2005 roku	269 039	84 040	-	3 339	540 977	-	-	-	27 912	35 054	960 361
Krótkoterminowe 30 czerwca 2005 roku	45 220	23 883	113 136	11 717	66 626	17 324	54 656	-	334	44 294	377 190
	314 259	107 923	113 136	15 056	607 603	17 324	54 656	-	28 246	79 348	1 337 551
Długoterminowe 31 grudnia 2004 roku	265 319	88 366	-	5 848	493 037	-	-	28 900	27 912	28 486	937 868
Krótkoterminowe 31 grudnia 2004 roku	44 016	24 058	85 449	8 618	45 595	17 005	52 656	-	334	44 097	321 828
	309 335	112 424	85 449	14 466	538 632	17 005	52 656	28 900	28 246	72 583	1 259 696
Na dzień 31 grudnia 2003 roku	312 892	133 917	94 589	29 280	543 837	8 641	-	-	-	68 550	1 191 706
Utworzone w ciągu roku obrotowego	15 061	-	48 800	194	16 388	175	-	-	-	15 856	96 474
Wykorzystane	(15 222)	(17 651)	(28 228)	(5 882)	(18 623)	-	-	-	-	(9 956)	(95 562)
Na dzień 30 czerwca 2004 roku	312 731	116 266	115 161	23 592	541 602	8 816	-	-	-	74 450	1 192 618
Długoterminowe 30 czerwca 2004 roku	268 319	91 866	-	20 438	507 254	-	-	-	-	31 557	919 434
Krótkoterminowe 30 czerwca 2004 roku	44 412	24 400	115 161	3 154	34 348	8 816	-	-	-	42 893	273 184
	312 731	116 266	115 161	23 592	541 602	8 816	-	-	-	74 450	1 192 618

W Grupie Kapitałowej PGNiG realizowany jest „Program restrukturyzacji zatrudnienia oraz wydziałania niektórych rodzajów działalności”, zaktualizowany w lipcu 2005 roku. Realizacja programu ma wpływ na koszty działalności Grupy Kapitałowej PGNiG w okresie jego realizacji. W 2004 roku i w pierwszych dwóch kwartałach 2005 roku Programem w różnych formach objęto 2.177 pracowników, w tym:

- w PGNiG - 706 osoby,
- w spółkach gazownictwa - 989 osób,
- w pozostałych spółkach zależnych - 482 osób.

Oszczędności w zakresie wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w tym okresie wyniosły 88 mln złotych a efekt restrukturyzacji (po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i konsekwencji finansowych wynikających z niezbędnych przyjęć do pracy) osiągnął wielkość 38,7 mln złotych. Bezwzględny stan zatrudnienia w podmiotach objętych programem restrukturyzacji zatrudnienia w okresie 1 stycznia 2003 roku – 30 czerwca 2005 roku zmniejszył się o 3.252 osoby.

Zmniejszenie zatrudnienia realizowane jest głównie w ramach wieloletniego „Programu restrukturyzacji zatrudnienia”, którego założeniami objęte jest PGNiG i spółki Grupy Kapitałowej PGNiG. Program zakłada stymulowanie dobrowolnych odejść z pracy w przypadkach, gdy pracownik nabywa uprawnienia do emerytury, wcześniejszej emerytury lub świadczenia przedemerytalnego, likwidację stanowisk pracy oraz tzw. wydziałanie działalności wraz z realizującymi daną czynność pracownikami do podmiotów zewnętrznych, np. spółek pracowniczych, a także „wewnętrzna” alokację pracowników w ramach Grupy Kapitałowej PGNiG. Stymulowanie dokonują się m. in. przez gwarantowanie zainteresowanym pracownikom odpraw (tytułów osłonowych) w wysokościach określonych w ww. Programie, zróżnicowanych w zależności od realizowanych form (typów działania) restrukturyzacji zatrudnienia. Integralną częścią „Programu restrukturyzacji zatrudnienia” są ograniczenia w zatrudnianiu nowych pracowników, obowiązujące w PGNiG i w spółkach Grupy Kapitałowej PGNiG.

W uzgodnieniu z Centralami Związków Zawodowych dokonano dostosowania Programu restrukturyzacji zatrudnienia II etap do nowych przepisów krajowych i dyrektyw unijnych oraz zmiany które zaszły w zakresie prawa pracy, prawa ubezpieczeniowego, nowej ustawy o promocji zatrudnienia, nowej Ustawy o świadczeniach przedemerytalnych, znowelizowanej Ustawy o zamówieniach publicznych.

W konsekwencji powyższego przygotowano nowelizację Programu restrukturyzacji zatrudnienia, który został zaakceptowany przez organy korporacyjne Spółki PGNiG. Podstawowe zmiany Programu dotyczą: wydłużenie okresu obowiązywania do końca 2007 roku, korekty w zakresie funkcji jakie powinny pozostać w ramach Grupy Kapitałowej PGNiG oraz nowych, wyższych wysokości tzw. tytułów osłonowych. Ponadto znowelizowany Program umożliwi częściowe finansowanie osłon z utworzonego Centralnego Funduszu Restrukturyzacji, dla wspierania restrukturyzacji zatrudnienia w tych podmiotach Grupy Kapitałowej, których trudna sytuacja finansowa tego wymaga.

W założeniach na lata 2005-2007 przewiduje się objęcie restrukturyzacją zatrudnienia 1.770 pracowników oraz przyjęcia do pracy na poziomie ok. 600 osób. W wyniku bezpośredniego podporządkowania GAZ-SYSTEM wraz Regionalnymi Oddziałami Przesyłu Skarbowi Państwa (co nastąpiło 8 lipca 2005 roku) zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PGNiG obniżyło się dodatkowo o około 2.200 osób.

Dnia 19 lipca 2005 roku Walne Zgromadzenie zaakceptowało Program restrukturyzacji zatrudnienia oraz wydziałania niektórych rodzajów działalności, stanowiący aktualizację programu na lata 2003, 2004 o 2006. Program aktualizuje wysokość osłon socjalnych dla osób odchodzących z Grupy Kapitałowej PGNiG, bądź przechodzących do spółek współpracujących, a także przedłuża okres stosowania wcześniej przyjętego programu do roku 2007. Program ma wejść w życie po podpisaniu wdrażającego go porozumienia między centralami związkowymi a Zarządem.

W I półroczu 2005 roku w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej dokonano dowiązania rezerw na wypłatę osłon socjalnych w wysokości 590,1 tysięcy złotych.

27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Długoterminowe			
Nie zamortyzowana wartość przyłączy gazowych finansowanych przez odbiorców	863 854	892 864	936 122
Opłata przyłączeniowa	320 180	308 702	283 789
Pozostałe	3 461	3 914	2 711
Razem długoterminowe	1 187 495	1 205 480	1 222 622
Krótkoterminowe			
Nie zamortyzowana wartość przyłączy gazowych finansowanych przez odbiorców	161	160	133
Opłata przyłączeniowa	11 025	4 742	5 450
Pozostałe	2 745	4 330	1 961
Razem krótkoterminowe	13 931	9 232	7 544

28. REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Dodatnie różnice kursowe od kredytów i lokat	28 447	39 694	30 242
Naliczone odsetki od pożyczek	6 605	5 772	7 230
Naliczone odsetki od należności	20 008	27 776	27 441
Wycena instrumentów finansowych	60 384	44 198	90 381
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	34 691	66 123	73 463
Rezerwa na naliczone odsetki od otrzymanej pożyczki	-	8 937	-
Przeszacowanie środków trwałych	2 057 263	2 098 253	2 117 037
Pozostałe	33 306	14 018	7 325
Razem	2 240 704	2 304 771	2 353 119

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	652 617	580 162	420 581
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	19 316	23 132	15 647
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	430 267	403 324	253 436
Zobowiązanie z tytułu obowiązkowej wpłaty z zysku dla właściciela	-	1	7 423
Zobowiązanie z tytułu dywidendy dla właściciela	500 000	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	45 685	37 699	45 533
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 995	19 860	9 586
Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	54 713	58 263	70 500
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	8 139	17 455	3 073
Rozliczenia międzyokresowe bierne i zaliczki na dostawy	30 244	11 024	28 045
Pozostałe	63 380	120 345	35 442
Razem	1 807 356	1 271 265	889 266

30. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE

Wartość nominalna w walucie	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	30 czerwca 2005
Collar			
10 mln USD	22 sierpień 2005	3,3100	768
10 mln USD	20 wrzesień 2005	3,4300	239
10 mln USD	11 lipiec 2005	3,3300	309
10 mln USD	12 wrzesień 2005	3,3700	534
10 mln USD	20 październik 2005	3,5000	(89)
10 mln USD	20 wrzesień 2005	3,3200	832
10 mln USD	22 sierpień 2005	3,3450	55
10 mln USD	20 lipiec 2005	3,4100	126
10 mln USD	20 wrzesień 2005	3,3800	517
10 mln USD	12 wrzesień 2005	3,3700	322
10 mln USD	20 lipiec 2005	3,3357	439
10 mln USD	22 sierpień 2005	3,4200	216
10 mln USD	10 sierpień 2005	3,3600	308
10 mln USD	21 listopad 2005	3,5000	(42)
10 mln USD	22 sierpień 2005	3,3418	596
10 mln USD	20 lipiec 2005	3,3000	632
10 mln USD	20 lipiec 2005	3,3357	67
10 mln USD	10 sierpień 2005	3,3100	692
5 mln USD	11 lipiec 2005	3,3500	195
5 mln USD	20 grudzień 2005	3,5000	12
			6 728
Cross Currency Interest Rate Swap			
90 mln EUR	22 Sierpień 2005	3,9900	(2 196)
120 mln EUR	30 Październik 2006	3,8750	303 164
			300 968
Cross Currency Rate Swap			
18 mln EUR	22 Sierpień 2005	3,8950	2 484
100 mln USD	22 Czerwiec 2006	4,0150	(23 599)
100 mln USD	6 Wrzesień 2006	4,2820	(41 006)
25 mln EUR	26 Październik 2006	3,9750	2 346
25 mln EUR	26 Październik 2006	3,9970	2 960
25 mln EUR	26 Październik 2006	4,3870	(7 951)
25 mln EUR	26 Październik 2006	4,2499	(5 058)
25 mln EUR	26 Październik 2006	4,3475	(6 971)
25 mln EUR	26 Październik 2006	4,3000	(6 190)
25 mln EUR	26 Październik 2006	4,1175	(1 998)
25 mln EUR	26 Październik 2006	4,2890	(5 126)
25 mln EUR	26 Październik 2006	4,4450	(10 097)
25 mln EUR	26 Październik 2006	4,4750	(9 355)
25 mln EUR	26 Październik 2006	4,2525	(4 201)
			(113 762)
Razem			193 934

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

31.a. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
W okresie 1 roku	1 538	2 012	1 365
W okresie od 1 do 5 lat	666	1 690	1 042
Powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	2 204	3 702	2 407

31.b. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (wykazany w zobowiązaniach)

Zapadalność w terminie:	30 czerwca 2005		
	Przyszła wartość	Odsetki	Wartość z dyskontem
Do jednego roku	60 576	13 278	47 298
Do dwóch lat	11 218	85	11 134
Do trzech lat	8 614	278	8 336
Do czterech lat	3 587	21	3 566
Do pięciu lat	-	-	-
Po pięciu latach	-	-	-
Razem	83 995	13 662	70 334

Zapadalność w terminie:	31 grudnia 2004		
	Przyszła wartość	Odsetki	Wartość z dyskontem
Do jednego roku	53 679	14 972	38 707
Do dwóch lat	11 106	47	11 059
Do trzech lat	7 297	20	7 277
Do czterech lat	2 749	-	2 749
Do pięciu lat	-	-	-
Po pięciu latach	-	-	-
Razem	74 831	15 039	59 792

Zapadalność w terminie:	30 czerwca 2004		
	Przyszła wartość	Odsetki	Wartość z dyskontem
Do jednego roku	12 485	3 537	8 948
Do dwóch lat	21 418	6 115	15 302
Do trzech lat	13 289	4 810	8 479
Do czterech lat	9 446	3 638	5 808
Do pięciu lat	6 866	2 296	4 570
Po pięciu latach	3 697	1 166	2 530
Razem	67 201	21 562	45 637

31.c. Zobowiązania inwestycyjne

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Zobowiązania wynikające z podpisanych umów	557 327	575 524	667 694
Stan realizacji umów na dzień bilansowy	393 752	430 381	466 784
Zobowiązania wynikające z umów po dniu bilansowym	163 575	145 143	200 910

31.d. Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji

Kredytobiorca	Wysokość udzielonego zobowiązania warunkowego w walucie	Waluta zobowiązania warunkowego	Wysokość udzielonego zobowiązania warunkowego* w PLN	Data ważności zobowiązania warunkowego	Bank lub inna instytucja, której udzielamy zobowiązania warunkowego	Rodzaj udzielonego zobowiązania warunkowego
Zobowiązania warunkowe udzielone przez PGNiG S.A.						
System Gazociągów Tranzytowych "EuRoPol Gaz" S.A.	56 000	PLN	56 000	30 wrzesień 2012	Bank Gdański S.A.	poręczenie kredytu
PGNiG S.A. Oddział w Pakistanie	2 316	USD	7 750	31 grudzień 2005	Directorate General of Petroleum Concession w Pakistanie	gwarancja bankowa
Sąd Najwyższy w Pakistanie	1 122	USD	3 756	30 styczeń 2008	Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	gwarancja bankowa
Gazexport Ltd.	48 143	USD	161 090	8 luty 2006	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	gwarancja bankowa
Gazexport Ltd.	48 143	USD	161 090	8 luty 2006	BNP Paribas (Suisse) S.A.	gwarancja bankowa
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Spółki Gazownictwa**						
PGNiG S.A.	225 000	USD	752 873	30 październik 2007	Credit Suisse First Boston	gwarancja spłaty
PGNiG S.A.	300 000	USD	1 003 830	30 październik 2007	ABN AMRO Bank	gwarancja spłaty
PGNiG S.A.	225 000	USD	752 873	15 luty 2006	BH/PEKAO/Kredyt Bank	gwarancja spłaty
PGNiG S.A.	900 000	EUR	3 636 090	12 czerwiec 2007	SMBC Europe Limited	gwarancja spłaty
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Geofizyka Kraków Sp. z o.o.						
Geofizyka Kraków	489	PLN	489	9 grudzień 2005	Geotermia Podhalańska	gwarancja bankowa
Urząd podatkowy w Pakistanie	242	USD	810	31 grudzień 2005	Urząd Podatkowy w Pakistanie	gwarancja celna
Urząd Celny w Pakistanie	2 850	USD	9 536	31 grudzień 2005	Urząd Celny w Pakistanie	gwarancja celna
Zobowiązania warunkowe udzielone przez PNiG Jasło Sp. z o.o.						
PZU S.A. Rzeszów	100	PLN	100	27 wrzesień 2005	-	gwarancja długu celnego
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Gazobudowa Zabrze Sp. z o.o.						
UNIQA Towarzystwo Ubezpiecz. Łódź	2 467	PLN	2 467	6 listopad 2007	PKN ORLEN	gwarancja należytego wykonania umowy
BRE Bank SA	157	PLN	157	14 wrzesień 2005	ZRUG Pogórska Wola	gwarancja należytego wykonania umowy
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Naftomontaż Krosno Sp. z o.o.						
Zarząd Gminy Pruchnik	8	PLN	8	30 grudzień 2006	PZU S.A. Rzeszów	gwarancja ubezpieczenia robót
Zarząd Gminy Pruchnik	40	PLN	40	15 sierpień 2005	PZU S.A. Rzeszów	gwarancja ubezpieczenia robót
TU GERLING S.A. Warszawa	689	PLN	689	30 maj 2006	INVESTGAS Warszawa	gwarancja należytego wykonania umowy
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Diament Sp. z o.o.						
PN Diament	10	PLN	10	30 czerwiec 2006	STRABAG Sp. z o.o. Warszawa	gwarancja należytego wykonania umowy
PN Diament	366	PLN	366	30 sierpień 2005	BUDIMEX, DROMEX S.A. Warszawa	gwarancja należytego wykonania umowy
PN Diament	14	PLN	14	30 czerwiec 2005	STRABAG SP. Z O.O. Warszawa	gwarancja należytego wykonania umowy
PN Diament	15	PLN	15	29 lipiec 2005	Zakłady Metalowe MESKO S.A. Skarżysko-Kamienna	gwarancja przetargowa
PN Diament	25	PLN	25	22 lipiec 2005	Urząd Gminy Miasta Miechów	gwarancja przetargowa
PN Diament	17	PLN	17	4 lipiec 2005	Zakład Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej ZIELONA GÓRA	gwarancja przetargowa
PN Diament	40	PLN	40	8 lipiec 2005	Urząd Miasta Zielona Góra	gwarancja przetargowa
PN Diament	21	PLN	21	30 kwiecień 2005	PGNiG S.A. O/Zielona Góra	gwarancja należytego wykonania umowy
PN Diament	150	PLN	150	18 czerwiec 2005	PGNiG S.A. Warszawa	gwarancja należytego wykonania umowy
PN Diament	647	PLN	647	31 grudzień 2005	STRABAG SP. Z O.O. Warszawa	gwarancja należytego wykonania umowy
PN Diament	107	PLN	107	14 sierpień 2005	Wysypisko Odpadów Komunalnych M.	gwarancja przetargowa
Razem			6 551 060			

* Zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów NBP z dnia 31.12.2004

** Sześć utworzonych spółek gazownictwa(100% zależne od PGNiG S.A.) poręczyło solidarnie spłatę kredytów zaciągniętych przez PGNiG S.A.

W wyniku realizacji „Programu restrukturyzacji i prywatyzacji Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A.” PGNiG S.A. dokonało wydzielenia części swoich aktywów związanych z dystrybucją i sprzedażą detaliczną gazu, celem wniesienia powyższych aktywów aportem do Spółek Gazownictwa. Wierzyciele PGNiG S.A. wyrazili zgodę na realizację powyższego programu pod warunkiem, że Spółki Gazownictwa udzielą gwarancji terminowej spłaty zobowiązań PGNiG S.A. wynikających z umów kredytowych oraz emisji obligacji. Decyzja o udzieleniu gwarancji była konsekwencją przyjętego Programu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej PGNiG.

W marcu 2005 roku spółki gazownictwa solidarnie udzieliły nieodwołalnej i bezwarunkowej gwarancji spłaty przez PGNiG S.A. zobowiązań z umowy kredytowej na 600.000 tysięcy EUR zawartej przez PGNiG S.A. w dniu 12 grudnia 2003 roku z konsorcjum banków, w tym Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited, jako jego agentem, do kwoty 900.000 tysięcy EUR na okres do dnia 12 czerwca 2007 roku. Gwarancja ta zastąpiła gwarancję udzieloną przez spółki gazownictwa z tytułu obligacji.

Z tytułu udzielonych gwarancji Spółki Gazownictwa uzyskują od PGNiG S.A. wynagrodzenie kwartalne w wysokości 0,1875 % kwoty zadłużenia PGNiG S.A. objętego gwarancją według stanu i wyceny tego zadłużenia w ewidencji księgowej PGNiG S.A. na koniec poprzedniego kwartału.

W dniu 22 września 2005 roku PGNiG S.A. zawarło ze Spółkami Gazownictwa umowę w sprawie udzielenia gwarancji w związku z Umową Kredytową zawartą przez PGNiG z konsorcjum banków w dniu 27 lipca 2005 roku, o której więcej w punkcie dotyczącym zdarzeń po dacie bilansu (punkt 36.I.).

31.e. Zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli

Podmiot, któremu został wystawiony weksel	Wysokość wystawioneg o weksla w walucie	Waluta wystawioneg o weksla	Wysokość wystawioneg o weksla w złotych	Data obowiązywania weksla
Weksle wystawione przez PGNiG S.A.				
PBK S.A. Filia Olecko*	2 342	EUR	9 463	25 październik 2005
PKO S.A. Oddział w Sanoku	41 500	PLN	41 500	25 grudzień 2005
PBK S.A. Oddz. W Ełku Filia w Olecku	135 885	PLN	135 885	25 październik 2007
Grupa Inwestycyjna NYWIG S.A.	32 791	PLN	32 791	30 wrzesień 2008
Grupa Inwestycyjna NYWIG S.A.	11 755	PLN	11 755	10 październik 2009
Grupa Inwestycyjna NYWIG S.A.	7 543	PLN	7 543	30 wrzesień 2010
Grupa Inwestycyjna NYWIG S.A.	3 404	PLN	3 404	31 październik 2011
Towarzystwo Finansowo-Leasingowe S.A.	6 852	PLN	6 852	21 grudzień 2006
Towarzystwo Finansowo-Leasingowe S.A.	2 400	PLN	2 400	15 grudzień 2007
Weksle wystawione przez PNiG Jasło Sp. z o.o.				
Bank PeKaO O/Jasło	593	PLN	593	20 lipiec 2005
Bank PeKaO O/Jasło	1 241	PLN	1 241	15 lipiec 2005
Bank PeKaO O/Jasło	878	PLN	878	15 lipiec 2005
Bank PeKaO O/Jasło	1 685	PLN	1 685	25 listopad 2005
PZU Rzeszów	15	PLN	15	27 wrzesień 2005
Bank PeKaO O/Jasło	4 000	PLN	4 000	30 listopad 2005
Bank PeKaO O/Jasło	3 000	PLN	3 000	29 listopad 2005
Bank BPH S.A.	1 000	PLN	1 000	30 wrzesień 2005
Weksle wystawione przez PNiG Piła Sp. z o.o.				
Kredyt Bank O/Piła	3 000	PLN	3 000	30 czerwiec 2005
Weksle wystawione przez Karpacką Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.				
Bankowy Fundusz Leasingowy	20	PLN	20	24 styczeń 2006
Weksle wystawione przez Wielkopolską Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.				
Europejski Fundusz Leasingowy	190	PLN	190	15 luty 2009
Weksle wystawione przez Gazobudowę Zabrze Sp. z o.o.				
PZU S.A. Warszawa	120	PLN	120	31 sierpień 2007
FORTIS Bank Polska S.A.	110	PLN	110	26 czerwiec 2005
FORTIS Bank Polska S.A.	50	PLN	50	31 sierpień 2007
UNIQUA TU S.A.	2 467	PLN	2 467	31 lipiec 2008
PKN Orlen	20	PLN	20	30 wrzesień 2005
BRE BANK SA	5 500	PLN	5 500	31 sierpień 2005
Armotech Sp.z o.o. W-wa	5 510	PLN	5 510	26 lipiec 2005
Izostal SA Zawadzkie	1 347	PLN	1 347	30 wrzesień 2005
Weksle wystawione przez Naftomontaż Krosno Sp. z o.o.				
PZU S.A. Rzeszów	15	PLN	15	23 sierpień 2005
Razem			<u><u>282 354</u></u>	

31.f. Zobowiązanie warunkowe z tytułu zobowiązania dokonania dopłaty do kapitału spółki PI Gazotech Sp, z o.o.

W związku z umorzeniem części udziałów przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PI Gazotech Sp. z o.o., w dniu 23 kwietnia 2004 roku PGNiG S.A. stała się większościowym udziałowcem spółki Gazotech. W wyniku podjętych uchwał na wyżej wymienionym zgromadzeniu Spółka została zobowiązana do dokonania dopłaty do kapitału PI Gazotech w wysokości 52.000,0 tysięcy złotych. Wysokość poszczególnych transz dopłaty oraz terminy ich wpłacania, jak również dodatkowa kara należna, w wysokości ¼ należnej i nie wpłaconej kwoty dopłat, w przypadku zwłoki oraz odsetki za zwłokę we wpłatach poszczególnych rat dopłat została określona w uchwale nr 8 z dnia 23 kwietnia 2004 roku NWZ.

Na NZW PI Gazotech Sp. z o.o. w dniu 29 czerwca 2004 roku została podjęta uchwała zawieszająca realizację części wpłat dopłaty określonych w uchwale nr 8 z dnia 23 kwietnia 2004 roku

Do dnia dzisiejszego PGNiG S.A. nie dokonała wpłaty żadnej transzy dopłaty.

W związku z tym, że PGNiG S.A. nie uczestniczyła w Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników w dniu 23 kwietnia 2004 roku, Spółka zaskarżyła podjęte uchwały na tym zgromadzeniu. Proces PGNiG S.A. przeciwko PI Gazotech Sp. z o.o. rozpoczął się w pierwszej instancji w sierpniu 2004 roku. Sąd Okręgowy postanowieniem z dnia 2 sierpnia 2004 roku oddalił wniosek PGNiG S.A. Na skutek zażalenia Sąd Apelacyjny postanowieniem z dnia 28 października 2004 roku zmienił zaskarżone postanowienie w ten sposób, że postanowił zabezpieczyć powództwo poprzez wstrzymanie w całości wykonania uchwały w sprawie dopłat.

W dniu 19 stycznia 2005 roku odbyło się nadzwyczajne zgromadzenie wspólników spółki PI Gazotech Sp. z o.o., podczas którego została podjęta m.in. kolejna uchwała w sprawie dopłat w łącznej kwocie 37.440 tysięcy złotych. Udział przypadający, zgodnie z aktualną strukturą udziałów, na PGNiG S.A. wynosi 26.000,0 tysięcy złotych. W dniu 18 lutego 2005 roku PGNiG S.A. wniosło do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o stwierdzenie nieważności uchwały w sprawie dopłat oraz o zabezpieczenie powództwa poprzez wydanie zarządzenia tymczasowego, wstrzymującego w całości wykonanie uchwały.

W dniu 6 kwietnia 2005 roku PGNiG SA wniosło do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego (ustalenie nieistnienia uchwały zgromadzenia wspólników PI Gazotech Sp. z o.o. z dnia 23 kwietnia 2004 roku w sprawie umorzenia udziałów).

W związku z tym, że do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania sprawa nie została rozstrzygnięta w sprawozdaniu za I półrocze 2005 roku Jednostka Dominująca pozostawiła zaksięgowane w 2004 roku zarówno zobowiązanie jak i należność od PI Gazotech Sp. z o.o. w wysokości 2.080,0 tysiąca złotych (dwie pierwsze transze) oraz pozostawiła utworzoną rezerwę na potencjalne koszty w wysokości 924,0 tysiąca złotych w związku z nie dokonaniem dopłat zgodnie z preliminarzem. Ze względu na to, że należność 2.080,0 tysiąca złotych traktowana jest jak inwestycja w spółce Gazotech, a na dzień sporządzania sprawozdania PGNiG S.A., kierując się zasadą ostrożnej wyceny pozostawiono utworzony w 2004 roku odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w wysokości 2.080,0 tysiąca złotych.

31.g. Inne zobowiązanie warunkowe

Podatek od nieruchomości

Uchwała Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 2 lipca 2001 roku w składzie 7 sędziów zdecydowała, że podziemne wyrobiska górnicze nie podlegają podatkowi od nieruchomości. Ponieważ dla górnictwa nafty i gazu wyrobiskiem górniczym jest odwiert wiertniczy, urzędy gmin z rejonu działania Zielonogórskiego Zakładu Górnictwa Nafty i Gazu (ZZGniG) odstąpiły od egzekucji podatku od nieruchomości z tego tytułu, natomiast niektóre z nich uznały, że przedmiotem opodatkowania jest system składający się na uzbrojenie tych odwiertów.

Obowiązek podatkowy od rurociągów istnieje od 2001 roku. ZZGniG utworzył rezerwy na roszczenia gmin z tytułu podatku od nieruchomości w wysokości 4.619,4 tysięcy złotych, natomiast gminy Podkarpacia nie występowały do chwili obecnej z roszczeniami z tego tytułu. Zakłady górnicze zlokalizowane na terenie Podkarpacia nie deklarowały i nie zarachowały podatku od nieruchomości od wyrobisk górniczych za lata 2001 – I półrocze 2005. Ewentualne zobowiązanie z tego tytułu, wraz z odsetkami, nie wykazane w sprawozdaniu finansowym, wynosi na dzień 30 czerwca 2005 roku 57.377,0 tysięcy złotych.

Roszczenia dotyczące nieruchomości

Ponad to wobec PGNiG S.A. zgłaszane są roszczenia właścicieli nieruchomości gruntowych:

- przez które mają przebiegać planowane gazociągi – na podstawie informacji uzyskanych z Regionalnego Oddziału Przesyłu (ROP) w Gdańsku jeden właściciel wystąpił z roszczeniem o wypłatę

odszkodowania w zamian za wyrażenie zgody na wejście na ich nieruchomość w celu ułożenia gazociągu.

- przez które przebiegają wybudowane już gazociągi i urządzenia gazownicze. Roszczenia tego typu dotyczą wypłaty odszkodowań za ograniczone prawa własności oraz obniżenie wartości gruntu wskutek przebiegu gazociągu pod powierzchnią nieruchomości, uszkodzenie systemów melioracji itp. Ewentualne zobowiązanie z tego tytułu są trudne do przewidzenia.

Ze względu na fakt, że roszczenia dotyczące nieruchomości wynikają z żądań właścicieli, którzy często swoje roszczenia zgłaszają bezpodstawnie, (co jest potwierdzone w orzeczeniach rzeczoznawców), nie jest możliwe oszacowanie wielkości ewentualnego zobowiązania.

Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

W związku z różniącymi się treścią decyzjami wydanymi przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów dla Spółek Gazownictwa Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. odnośnie treści wzorców umów sprzedaży gazu zawieranych z konsumentami, Spółki te rozpoznały ewentualne zobowiązanie warunkowe na kwotę 20.680,5 tysięcy złotych z tytułu potencjalnych kosztów poinformowania klientów o zmianach w aktualnie obowiązującej taryfie.

32. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

32.a. Wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych, które objęto skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa jednostki	Kraj	Procentowy udział w kapitale	
		30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Spółki zależne			
Geofizyka Kraków Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Geofizyka Toruń Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
PNiG Jasło Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
PNiG Kraków Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
PNiG Piła Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Gazobudowa Zabrze Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Naftomontaż Krosno Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Naftomet Krosno Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Diament Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Gazoprojekt S.A.	Polska	75,00%	75,00%
PGNiG Finance B.V.	Holandia	100,00%	100,00%
Geovita Sp. z o.o. Warszawa	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG-Przesył Sp. z o. o. Warszawa*	Polska	-	100,00%
Spółki zależne od spółki zależnej Naftomontaż Krosno Sp. z o. o.			
Naft-Trans Krosno Sp. z o. o. w upadłości	Polska	99,70%	99,70%
Naft-Stal Krosno Sp. z o. o.	Polska	98,50%	98,50%
Spółki współzależne i stowarzyszone			
EUROPOL GAZ S.A.	Polska	49,74%	49,74%
Gas-Trading S.A.	Polska	43,41%	43,41%
INVESTGAS S.A.	Polska	49,00%	49,00%

*Spółka powstała w 2004 roku.

Pozostałe spółki zależne i stowarzyszone nie są konsolidowane ze względu na ich małą istotność dla sprawozdania finansowego Grupy.

32.b. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności brutto od podmiotów powiązanych	Należności netto od podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki brutto podmiotom powiązanym	Udzielone pożyczki netto podmiotom powiązanym	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności	30 czerwca 2005	14 213	77 315	3 424	3 424	277 139	-	54 713
	30 czerwca 2004	13 921	75 019	738	738	329 745	-	70 500
Podmioty zależne i stowarzyszone nie konsolidowane	30 czerwca 2005	9 901	81 389	59 716	17 171	14 307	-	27 455
	30 czerwca 2004	14 096	63 537	67 216	28 065	14 332	12	18 720
Razem podmioty powiązane	30 czerwca 2005	24 114	158 704	63 140	20 595	291 446	-	82 168
	30 czerwca 2004	28 017	138 556	67 954	28 803	344 077	12	89 220

32.c. Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Imię i nazwisko	30 czerwca 2005		30 czerwca 2004	
	Łączna kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w I półroczu 2005 roku	Dopłaty do Geolife	Łączna kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w I półroczu 2004 roku	Dopłaty do Geolife
Razem Zarząd w tym:	903,34	14,02	548,53	9,18
Kossowski Marek	152,37	0,00	96,74	0,00
Foltynowicz Marek	140,35	4,71	104,13	4,59
Jakiel Mieczysław	132,99	4,71	89,06	4,59
Kamiński Paweł	131,95	0,00	88,68	0,00
Krok Franciszek	131,95	0,00	88,06	0,00
Anysz Jan*	157,71	4,60	0,00	0,00
Staniewski Jerzy**	56,02	0,00	81,86	0,00
Razem Rada Nadzorcza w tym:	123,57	0,00	141,36	0,00
Arendarski Andrzej	15,28	0,00	14,88	0,00
Bąkowska Magdalena	15,28	0,00	0,00	0,00
Sukacz Dawid	8,10	0,00	0,00	0,00
Kasprzyk Bogusław	8,10	0,00	0,00	0,00
Kamieński Zbigniew	5,22	0,00	0,00	0,00
Soroka Tadeusz	5,22	0,00	0,00	0,00
Chrobak Kazimierz***	10,18	0,00	14,88	0,00
Libera Wiesława***	10,18	0,00	14,88	0,00
Niewiarowski Piotr***	10,18	0,00	14,88	0,00
Stosur Stanisław***	10,18	0,00	14,88	0,00
Zajac Stanisław***	10,18	0,00	14,88	0,00
Perek Stanisław***	7,29	0,00	14,88	0,00
Speczik Stanisław***	5,09	0,00	4,96	0,00
Macioszek Zbigniew***	3,09	0,00	0,00	0,00
Górecki Wojciech***	0,00	0,00	14,88	0,00
Matuszewicz Waldemar***	0,00	0,00	9,92	0,00
Wielguszczyński Andrzej***	0,00	0,00	7,44	0,00
Razem	1 026,91	14,02	689,89	9,18

* Na dzień 30 czerwca 2004 roku nie pełnił funkcji członka Zarządu

** Na dzień 30 czerwca 2005 nie pełnił funkcji członka Zarządu

*** Na dzień 30 czerwca 2005 nie pełnili funkcji członka Rady Nadzorczej

32.d. Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w spółkach Grupy Kapitałowej

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Wynagrodzenie Członków Zarządów	9 773	5 816
Jednostka dominująca	917	903
Jednostki zależne	4 541	4 250
Jednostka współzależna*	4 093	b.d.
Jednostki stowarzyszone**	222	663
Wynagrodzenie Członków Rad Nadzorczych	4 184	1 980
Jednostka dominująca	124	124
Jednostki zależne	1 360	1 320
Jednostka współzależna*	2 467	b.d.
Jednostki stowarzyszone**	233	536
Razem	13 957	7 796

* Jednostka współzależna nie udzieliła informacji o wynagrodzeniach za I półrocze 2004 roku.

** Jedna z jednostek stowarzyszonych nie udzieliła informacji o wynagrodzeniach za I półrocze 2005 roku.

32.e. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w spółkach Grupy Kapitałowej

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Członkowie Zarządów		
Oprocentowanie (%)	1,5%-6%	1,5%-6%
Warunki spłaty (na ile lat)	3-12 lat	3-10 lat
Wartości pożyczek pozostałych do spłaty	189	264
Członkowie Rad Nadzorczych		
Oprocentowanie (%)	0%-6%	1,5%-6%
Warunki spłaty (na ile lat)	1-5 lat	3-5 lat
Wartości pożyczek pozostałych do spłaty	7	6
Razem wartości pożyczek pozostałych do spłaty	196	270

32.f. Wspólne przedsięwzięcia

W I półroczu 2005 roku spółka PGNiG S.A. współpracowała na terytorium Polski z następującymi firmami zagranicznymi: Apache Poland Sp. z o.o., CalEnergy Gas (Polska) Sp. z o.o. i CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o., EuroGas Polska Sp. z o.o., FX Energy Poland Sp. z o.o., Medusa Oil and Gas (Poland) Sp. z o.o. oraz RWE-Dea Polska Oil Sp. z o.o.

Wspólne przedsięwzięcia nie podlegają konsolidacji, ujmowane są jako koszty lub przychody w sprawozdaniu PGNiG S.A.

Apache Poland

Siedziba Spółki:

02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 41,

Umowy o Wspólnych Operacjach:

- na blok 108; 16 listopada 2000 roku

W 2001 roku wykonano 2 odwierty (Chojnice i Tuchola); udział PGNiG S.A. wynosi 15%; z końcem 2001 roku firma Apache wycofała się z działań w obrębie bloku 108; udziały w Umowie przejęła spółka FX Energy. PGNiG S.A. zrezygnowało z objęcia dodatkowych udziałów, zwolnionych przez Apache. W czerwcu 2004 roku FX Energy zgłosiło zamiar rezygnacji z koncesji pomorskich, w tym również bloku 108.

-na blok 255; 29 października 1999 roku

W okresie kilku lat wspólnych prac Apache, FX Energy i PGNiG S.A. wykonano 3 odwierty: Wilga 2, Wilga 3 i Wilga 4; udział PGNiG S.A. wynosi 10%; 1 odwiert pozytywny, prowadzono testy produkcyjne. Zawarto umowę z Gazstałem Sanok na odbiór kondensatu wyprodukowanego podczas testów produkcyjnych. Firma Apache zgłosiła zamiar zbycia swoich udziałów na bloku 255 i prowadziła negocjacje z ewentualnymi nabywcami, w tym z PGNiG S.A.

Po fiasku negocjacji, spółka Apache Poland zdecydowała o jej likwidacji i wycofaniu się z działalności w Polsce z dniem 31 stycznia 2005 roku. Swoje 45% udziałów w bloku 255, w tym w złożu gazu Wilga, przekazała nieodpłatnie partnerom we wspólnym przedsięwzięciu – FX Energy Poland Sp. z o.o. i PGNiG S.A., zgodnie z zapisem Umowy o Wspólnych Operacjach, proporcjonalnie do posiadanych przez partnerów udziałów. W ten sposób spółka FX Energy przejęła koncesję na blok 255 i objęła 36,82% dotychczasowych udziałów Apache, a PGNiG S.A. – 8,18% udziałów. Aktualnie FX Energy posiada 81,82% udziałów, a PGNiG S.A. – 18,18% udziałów w bloku 255.

- na blok 412; 29 czerwca 2001 roku

Udział PGNiG S.A. wynosi 10%; wykonano odwiert Jachówka, który okazał się negatywny. Dalszych prac na bloku 412 nie planuje się.

Aktualnie Apache Poland Sp. z o.o. znajduje się w likwidacji.

Firma wystąpiła do Ministerstwa Środowiska o wygaszenie swoich koncesji na poszukiwanie i eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego.

W otworze Jachówka – 1 na bloku 412 przeprowadzono prace uszczelniające albowiem wystąpiły tam procesy ekshalacji gazu z przestrzeni rur.

Spółka Apache zrezygnowała ze swoich udziałów w bloku 255 i obecnie rozpoczęto negocjacje z FX Energy Poland Sp. z o.o. – trzecim udziałowcem w tym bloku, na temat proporcji podziału 45% udziałów pozostałych po spółce Apache.

CalEnergy

Siedziba Spółek: CalEnergy Gas (Polska) Sp. z o.o. oraz CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o.:

02-765 Warszawa, Al. Wilanowska 206 m.19

W ramach zawartej dnia 3 sierpnia 2000 roku Umowy Operacyjnej Użytkowników Górniczych, pomiędzy PGNiG S.A., Petrobaltic i CalEnergy Gas (Polska), wykonano 3 odwierty poszukiwawcze Borki-1, Borki-1z i Golce-1 z rezultatem negatywnym. Udział PGNiG S.A. wynosi 10%. Aby wypełnić warunki koncesyjne pozostaje do odwiercenia jeszcze jeden otwór poszukiwawczy do 2006 roku.

Na obszarze „Płotki”, w wyniku cesji połowy udziałów FX Energy na rzecz CalEnergy, podjęto w 2003 roku wspólne prace poszukiwawcze z udziałem PGNiG S.A. (51% udziałów), FX Energy (24,5%) i CalEnergy Resources Poland (24,5%), w wyniku, których odwiercony został na przełomie lat 2003/2004 otwór Zaniemyśl-3, zakończony odkryciem złoża gazu o szacowanych zasobach geologicznych 1,4 miliardów m³. Trwają prace projektowe i analityczne, mające na celu zagospodarowanie złoża i uruchomienie produkcji pod koniec 2005 roku.. Spółka CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. zgłosiła zamiar zwrotnego przekazania spółce FX Energy Poland Sp. z o.o. 24,5% udziałów w obszarze „Płotki”, za wyjątkiem tzw. Poszerzonego Terenu Zaniemyśla (PTZ), obejmującego obszar złoża gazu Zaniemyśl i jego najbliższego sąsiedztwa. Aktualnie trwają negocjacje z PGNiG S.A. oraz FX Energy w sprawie zawarcia nowej umowy operacyjnej dotyczącej PTZ, jak też umowy kupna-sprzedaży gazu ze złoża Zaniemyśl.

EuroGas Polska

Siedziba:

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – 01-687 Warszawa, Lektykarska 18, oraz 43-200 Pszczyna, ul. Górnośląska 3

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka matka – spółka akcyjna w stanie Utah (USA)

Oprócz poszukiwań (oraz wydobywania) ropy naftowej i gazu ziemnego przedmiot działalności firmy stanowi również uzyskiwanie metanu z pokładów węgla.

Dnia 21 listopada 2000 roku PGNiG S.A. oraz Eurogas zawarły Umowę o Wspólnych Operacjach, obejmującą część obszaru Polskich Karpat Wschodnich. PGNiG S.A. zostało wyznaczone operatorem. Udział PGNiG S.A. wynosi 30%. Rozpoczęto przygotowania do prac sejsmicznych. Projekt prac sejsmicznych został zatwierdzony, natomiast prace nie odbyły się z powodu kłopotów finansowych spółki Eurogas. Na prośbę Spółki Eurogas działalność biura operatorskiego wspólnych operacji została zawieszona do czasu wyjaśnienia sytuacji finansowej spółki. Eurogas uzyskał przedłużenie etapu poszukiwawczego dla swoich koncesji w Karpatach do końca roku 2004, jednak żadne prace nie zostały dotychczas podjęte. Z informacji uzyskanych w Ministerstwie Środowiska spółka EuroGas wystąpiła z wnioskiem o rezygnację z części koncesji i uzyskała zgodę na przedłużenie terminu ważności na pozostały obszar koncesji do lipca 2006 roku. Żadnych wspólnych prac w I półroczu 2005 roku nie prowadzono.

FX Energy Poland

Siedziba: 00-697 Warszawa, Centrum LIM, Al. Jerozolimskie 65/79.

W Polsce działa jako FX Energy Poland Sp. z o.o.

Spółka matka FX Energy Inc. – spółka akcyjna w stanie Utah (USA)

Obszar „Płotki”

PGNiG S.A. zawarło z FX Energy umowy dotyczące poszukiwań węglowodorów na Monoklinie Przedsudeckiej (11 kwietnia 2000 roku i 12 maja 2000 roku), a w ich następstwie, po dokonaniu odkrycia złoża Klęka, Umowę kupna sprzedaży gazu ziemnego z rejonu Klęki z dnia 19 grudnia 2000 roku. Udział PGNiG S.A. w tych umowach wynosi 51%.

FX Energy zobowiązało się ponieść nakłady w wysokości 16 milionów USD na prace poszukiwawcze jako ekwiwalent kosztów już poniesionych przez PGNiG S.A. w tym rejonie. Do końca 2003 roku FX sfinansowała prace za kwotę ok. 10,7 milionów USD (odwierty: Klęka 11 i Mieszków-1; zdjęcia sejsmiczne Donatowo, Kaleje, Zaniemyśl). Jednak na skutek kłopotów finansowych, spółka nie była w stanie w roku 2002 na bieżąco regulować zobowiązań za prace wykonane przez PGNiG S.A. w ramach wspólnych prac. W wyniku podpisanej 8 stycznia 2003 roku Ugody w sprawie obszaru Płotki pomiędzy PGNiG S.A. oraz FX Energy, ta ostatnia do końca 2003 roku spłaciła wraz z odsetkami zaległe zobowiązania oraz zobowiązała się do odwiercenia dwóch otworów. W jednym z nich - Zaniemyśl-3 (wspólne przedsięwzięcie PGNiG S.A. – 51% udziałów, FX Energy -(24,5% i CalEnergy – 24,5%) zostało odkryte na początku 2004 roku złożo gazu ziemnego, o szacowanych zasobach geologicznych 1,4 miliardów m³. Trwają prace projektowe i analityczne, mające na celu zagospodarowanie złoża i uruchomienie produkcji pod koniec 2005 roku. Drugi otwór – Rusocin-1 - odwiercony na przełomie lat 2004/2005, odkrył złożo gazu o wartości nieekonomicznej do eksploatacji. W I półroczu 2004 roku, w wyniku wspólnych prac PGNiG S.A. i FX Energy, wykonane

zostały połowe prace sejsmiczne wraz z przetwarzaniem i interpretacją w rejonie Rusocin – Dolsk za kwotę prawie 1,6 milionów złotych. W I półroczu 2005 roku wykonano zdjęcie sejsmiczne 2D na temacie Mechlin (50,3 km), za kwotę ponad 1,3 mln zł. Kontynuowano też reprocessing i reinterpretację danych sejsmicznych w ramach wcześniej zawartych umów z „Geofizyką” Toruń.

Obszar „Poznań”

W wyniku zawartej w dniu 8 stycznia 2003 roku Umowy o Współpracy na Obszarze Poznań (obszar koncesji, na których do 2002 roku współpracowały z PGNiG firmy Conoco i Ruhrgas), FX zobowiązała się do sfinansowania poszukiwań do kwoty 4 milionów USD, za 49% udziałów we wspólnym przedsięwzięciu. 1 czerwca 2004 roku została podpisana Umowa o Wspólnych Operacjach na obszarze „Poznań”, w której PGNiG S.A. objęło 51% udziałów, a FX Energy – 49%. W ramach tej Umowy wykonano reprocessing i reinterpretacja ok. 2600 kmb profili sejsmicznych oraz odwiercono otwór poszukiwawczy Środa Wlkp.- 4, którym odkryto złożę gazu ziemnego w osadach czerwonego spągowca. Aktualnie trwają testy złożowe, mające na celu określenie parametrów złoża i jego zasoby.

Medusa

Siedziba: 02-013 Warszawa, ul. Lindleya 16.

Obecnie głównym udziałowcem spółki Medusa jest firma RWE-Dea (58%).

Dnia 13 września 2001 roku PGNiG S.A. zawarło umowę dotyczącą wspólnych operacji poszukiwawczych na obszarze bloku 435.

W ramach tej umowy wykonano odwiert Kryg-4, w obrębie koncesji PGNiG S.A.. Udział spółki Medusa w pracach wiertniczych wyniósł 20%. Dalszych prac na tej koncesji nie planuje się. W I półroczu 2005 roku nie były prowadzone żadne wspólne działania PGNiG S.A. z firmą Medusa.

RWE-Dea

Siedziba: w Warszawie

02-013 Warszawa, ul. Lindleya 16

Przedmiot działania firmy stanowi szeroko pojęty przemysł energetyczny. W Polsce RWE posiada 3 obszary koncesyjne (bloki 256, 269 i 274). PGNiG S.A. zawarło z RWE umowę opcji. Udziały do 50%. RWE w latach 2001-2002 wykonało 2 odwierty poszukiwawcze w obrębie Bloku koncesyjnego nr 256 - Ewelina-1 i Sulbiny Górne-1, z wynikiem negatywnym. Udział PGNiG S.A. – 10%.

RWE-Dea po dokonaniu analiz dotychczasowych wyników prac, podjęła decyzję o rezygnacji z bloków 256 i 276. Aktualnie RWE-Dea przygotowuje dokumentację rozliczającą prace na tych koncesjach, które zostaną złożone do Ministerstwa Środowiska. W I półroczu 2005 roku PGNiG S.A. nie prowadziło wspólnych prac ze spółką RWE-Dea..

SGT EuRoPol Gaz S.A.

Siedziba Spółki: 04-028 Warszawa, Al. Sanów Zjednoczonych 61

Spółka powstała 15 grudnia 1993 roku. Akcjonariuszami EuRoPol Gaz S.A. są: PGNiG S.A. 48%, Gazprom 48%, Gas – Trading S.A. 4%

Podstawowym przedmiotem działalności EuRoPol Gaz S.A. jest świadczenie usługi transportu gazu gazociągami.

32.f. Udziały PGNiG S.A. w spółkach zagranicznych

Ukraina

Spółka „Dewon” S.A. została zawiązana 17 listopada 1999 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 11.146,8 tysięcy hrywien. PGNiG S.A. posiada 36,38% udziału w kapitale zakładowym spółki „Dewon” S.A. (zaangażowanie kapitałowe PGNiG S.A. w spółce „Dewon” S.A. wynosi 4.055,2 tysięcy hrywien). Pozostali główni akcjonariusze w spółce „Dewon” S.A. to: „Prawniczyj Alians” Sp. z o.o.; Furious Trading; NAK „Nafogaz Ukrainy”.

Celem zawiązania spółki „Dewon” S.A. było tworzenie zasobów gazu ziemnego za granicą Polski jak również stworzenie rynku na usługi świadczone przez polskie spółki wiertnicze, geofizyczne oraz budowlano – montażowe.

Obecnie spółka realizuje projekt zagospodarowania złóż „Sachalijskie” w oparciu o umowę o Wspólnej Działalności zawartą z „Połtawanaftogazgeologia” – właścicielem licencji na poszukiwanie i zagospodarowanie złoża „Sachalińskie” w obwodzie charkowskim.

Pod koniec 2004 roku cofnięta została licencja udzielona „Połtawanaftogazgeologia” na doświadczalno – przemysłową eksploatację złoża „Sachalińskie”. Obecnie toczy się postępowanie sądowe w celu uchylenia decyzji o cofnięciu tej licencji.

Dotychczas spółka wykonała I etap prac na złożu „Sachalińskie”:

zakończono budowę trzech odwiertów (nr 7, 18, 21);

w celu wydobywania gazu i kondensatu zagospodarowano i wdrożono do eksploatacji dwa odwierty: Nr 21 (zdolność wydobywcza 90 tysięcy m³ gazu na dobę) i Nr 18 (moc wydobywcza 115 tysięcy m³ gazu na dobę), z których wydobyte surowce są sprzedawane, natomiast z odwiertu Nr 7 nie uzyskiwana jest produkcja;

za I półrocze 2005 roku spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 9.319 tysięcy hrywien (6.195,28 tys. zł, przeliczone po kursie średnim 0,6648 PLN/1UAH).

zakończono budowę kopalni (UKPG) wraz z gazociągami przyłączeniowymi;

zagospodarowanie terenu złoża poprzez budowę odpowiedniej infrastruktury (w tym drogi, sieć elektryczna, sieć przewodów zbiorczych gazu od odwiertów oraz inne obiekty);

zakończono budowę gazociągu przesyłowego łączącego kopalnię z systemem przesyłowym Ukrainy.

Powyższe prace zostały sfinansowane ze środków pochodzących od akcjonariuszy i z banku. Głównymi wierzycielami spółki są: Miasto Bank oraz PGNiG S.A. (pożyczka w wysokości 3,1 milionów USD). W roku 2005 Spółka rozpoczęła wiercenia odwiertu Nr 113 finansowanego środkami własnymi.

Spółka Dewon S.A. nie została objęta konsolidacją z uwagi na to, że pozyskanie informacji niezbędnych do prawidłowego i rzetelnego objęcia jednostki konsolidacją wiąże się z poniesieniem niewspółmiernie wysokich kosztów, a siedziba jednostki, na dzień 31 grudnia 2004 roku, znajdowała się poza obszarem Unii Europejskiej (art.58.1 ust.3 Ustawy o rachunkowości).

Oman

Spółka „Sahara Petroleum Technology Llc” zarejestrowana 23 listopada 2000 roku, o kapitale zakładowym 150,0 tysięcy riali omańskich, w której PGNiG S.A. objęło 49% udziałów (zaangażowanie kapitałowe PGNiG S.A. w spółce Sahara Petroleum Technology Llc” wynosi 73,5 tysięcy riali omańskich). Interesy PGNiG S.A. w Spółce reprezentowane są przez Zakład Robót Górniczych w Krośnie, podległy Centrali PGNiG S.A. Sahara Petroleum Technology została zawiązana w związku z nawiązaniem współpracy między omańską spółką Petroleum and Gas Technology a Oddziałem PGNiG S.A. – Zakład Robót Górniczych w Krośnie.

Głównym celem zawiązania spółki jest świadczenie przez nią usług serwisowych w zakresie obróbki i rekonstrukcji odwiertów, operacji techniką liniową, konserwacja głowic eksploatacyjnych i lekkich oraz średnich wierceń z wykorzystaniem potencjału technicznego PGNiG S.A. Z założenia spółka winna świadczyć usługi głównie dla Petroleum Development Oman, właściciela koncesji na eksploatację większości złóż naftowych w Omanie.

Ponieważ główny cel zawiązania spółki nie został zrealizowany, PGNiG S.A. w 2005 roku podjęło działania w celu rozwiązania spółki.

Spółka „Sahara Petroleum Technology Llc nie została objęta konsolidacją z uwagi na to, że pozyskanie informacji niezbędnych do prawidłowego i rzetelnego objęcia jednostki konsolidacją wiąże się z poniesieniem niewspółmiernie wysokich kosztów, a siedziba jednostki znajduje się poza obszarem Unii Europejskiej (art.58.1 ust.3 Ustawy o rachunkowości).

Udziały PGNiG S.A. w licencjach poszukiwawczych:

Pakistan

Prace poszukiwawcze w Pakistanie realizuje Oddział Operatorski PGNiG S.A. w Pakistanie, który od 1 grudnia 2003 roku podlega Centrali Spółki PGNiG SA.

W latach 1998 – 2000 Spółka prowadziła działalność na terenie 3 bloków poszukiwawczych: Khanpur West, Mekhtar i Sabzal. Z uwagi na brak perspektywiczności tych dwu pierwszych bloków, co pokazały prace sejsmiczne i grawimetryczne, zrezygnowano z wiercenia otworu na Bloku Khanpur West, a obligacje z Bloku Mekhtar przeniesiono na Blok Nawabshah (sejsmika) oraz na Blok Sabzal South (wiercenia). Jeden otwór na terenie bloku Sabzal odwiertła PNiG NAFTA Piła Sp. z o.o., jednak z wynikiem negatywnym.

W latach 2000-2001 realizowane były prace poszukiwawcze na koncesji Nawabshah (udziałowcy – irlandzka firma Tullow Pakistan (Developments) Ltd., PGNiG S.A. oraz Rząd Pakistanu). Udział PGNiG S.A. wynosił 40%, udział w kosztach 42,11% (wspólnie z Tullow Spółka pokryła 5%-towy udział Rządu Pakistanu w okresie poszukiwawczym). Umowa o nabyciu udziałów została zawarta 9 marca 2000 roku.

I faza prac poszukiwawczych na Bloku Nawabshah zakończyła się wykonaniem prac sejsmicznych (ok. 225 km 2D, w tym 105 km obligacje Tullow i 120 km obligacje PGNiG przeniesione z Bloku Mekhtar – wykonawca Geofizyka Kraków) oraz odwierceniem dwóch negatywnych otworów (Gupchani-1 i Laylian-1). W grudniu 2001 roku koncesja wygasła.

Do 22 sierpnia 2003 roku prowadzone były prace na koncesji Sabzal South (Umowa z 22 sierpnia 2001 roku) – PGNiG S.A. posiadało 95%, Rząd Pakistanu – 5% udziałów. W okresie poszukiwawczym ponosiliśmy 100% kosztów.

W ramach prac na tym bloku, Geofizyka Kraków wykonała processing i interpretację starych danych sejsmicznych oraz 105 km nowej sejsmiki 2D. W roku 2003 zrezygnowano z koncesji bez prowadzenia prac wiertniczych. Aby wykonać zaległe obligacje wiertnicze, przeniesione z bloku Mekhtar – odwiercenie otworu poszukiwawczego za kwotę nie mniejszą niż 2,316 mln USD – PGNiG S.A. uzyskało zgodę Rządu Pakistanu na odroczenie terminu wykonania tych prac do końca 2005 roku. Uchwałą Nr 387/2003 z dnia 19 sierpnia 2003 roku Zarząd PGNiG S.A. udzielił pełnomocnictwa dyrektorowi oddziału do złożenia wniosku o nową koncesję poszukiwawczą w Pakistanie, na której byłaby możliwość wykonania zaległych obligacji wiertniczych, przeniesionych z bloku Mekhtar. W maju 2005 roku PGNiG S.A. uzyskało od Rządu Pakistanu koncesję poszukiwawczą na blok Kirthar w zachodniej części prowincji Sind, na okres trzech lat, na której wykona prace poszukiwawcze i ma możliwość wykonania zaległych obligacji wiertniczych, przeniesionych z bloku Mekhtar.

Na potencjalne zobowiązanie wobec Rządu Pakistanu (objęte gwarancją bankową), które wystąpi w przypadku odstąpienia od realizacji odwiertu, Spółka utworzyła rezerwę w pełnej kwocie w równowartości 2.316 tysięcy USD.

Od początku swej działalności w roku 1997 do połowy 2005 roku na prace poszukiwawcze w Pakistanie PGNiG S.A. wydało kwotę ok. 17,5 milionów USD, zaś kwota 1,16 milionów USD jest przedmiotem sporu sądowego z firmą Tullow.

Indie

Koncesja poszukiwawcza na Bloki RJ-ON-90/4 i RJ-ON-90/5 w Radzastanie (udziałowcy Oil India Ltd., Essar Oil Ltd. i PGNiG S.A.). PGNiG S.A. posiada 25% udziałów w koncesji W okresie wrzesień 1997 roku – listopad 1998 roku spółka zależna PGNiG S.A. - Geofizyka Toruń Sp. z o.o. wykonała 1.410 km profili sejsmicznych 2D wraz z przetwarzaniem i interpretacją materiałów sejsmicznych na obu blokach. Większość kosztów tych prac (3 mln USD) poniosło PGNiG S.A. Na Bloku 90/4 sejsmika nie zlokalizowała interesujących obiektów poszukiwawczych, więc strony zwolniły ten blok. W ramach III fazy prac odwiercono na początku 2004 roku negatywny otwór poszukiwawczy na tym bloku - Binjbayla-1, którego koszty poniósł w całości Essar, jedynie zgodnie z warunkami umowy koncesyjnej PGNiG S.A. wystawiło gwarancję bankową na kwotę 92 750 USD, ważną do 31 maja 2004 roku.

Aktualnie Essar wystąpił do Rządu Indii z wnioskiem o rezygnację z koncesji poszukiwawczej na Bloku RJ-ON-90/5 i z chwilą uzyskania zgody umowy zawarte pomiędzy PGNiG S.A. i Essar Oil Ltd. wygasną. W I półroczu 2005 roku PGNiG S.A. nie prowadziło żadnych wspólnych prac na obszarze Indii.

Oddziały Spółek zależnych poza granicami kraju:

GEOFIZYKA Toruń Sp. z o.o.
Oddział w Republice Kazachstan
Oddział Geofizyka Toruń Branch Office Jebel Ali w Dunaju, Zjednoczone Emiraty Arabskie
GEOFIZYKA Kraków Sp. z o.o.
Oddział Pakistan Branch -Islamabad
Zakład Słowacja w Bratysławie
Zakład Czechy w Ostrawie
Oddział Libia Branch -Trypolis.
Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA Sp. z o.o. w Pile
Biuro Projektu w Indiach
Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków Sp. z o.o.
Oddział w Pakistanie
Oddział w Kazachstanie
Przedstawicielstwo na Litwie
Przedstawicielstwo na Rosji

33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Jednostka Dominująca prowadząc swoją działalność gospodarczą narażona jest na ryzyko finansowe, a w szczególności na następujące rodzaje tego ryzyka:

ryzyko kursowe,
ryzyko stóp procentowych,
ryzyko towarowe,
ryzyko kredytowe.

Jednostka Dominująca zarządza swoją ekspozycją na poszczególne rodzaje ryzyka, dążąc do jego redukcji do akceptowalnych poziomów. W tym celu zawierane są m.in. transakcje zabezpieczające z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.

Ryzyko walutowe

Zadłużenie długoterminowe Jednostki Dominującej zaciągnięte zostało w walutach obcych: USD oraz EURO. Zobowiązania handlowe z tytułu długoterminowych kontraktów handlowych na zakupy gazu są denominowane w walutach obcych USD i EURO.

Głównym celem podejmowanych przez Jednostkę Dominującą działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach spłatach rat kapitałowych, odsetek od kredytów oraz płatnościom za gaz. Do zabezpieczenia swoich zobowiązań Spółka wykorzystuje przede wszystkim transakcje forward, opcyjne oraz cross currency swap o terminie realizacji do 5 lat. Ryzyko cen towarów

Ryzyko cenowe z tytułu zakupu podstawowych towarów, którymi Jednostka Dominująca handluje jest znaczące. Są to ceny oparte o notowania cen produktów ropopochodnych na giełdzie w Amsterdamie. Formuła wyliczenia ceny zakupu gazu jest ujęta w długoterminowym kontrakcie na zakupy gazu od Gazpromu, podmiotu handlowego Federacji Rosyjskiej, w którym krótkookresowa zmienność cen jest ograniczona poprzez zastosowanie średnioważonych cen z poprzednich miesięcy.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych Jednostki Dominującej jest zasadniczo ograniczone do ewentualnych kwot, o które zobowiązania stron trzecich przewyższają zobowiązania Spółki. Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z wieloma podmiotami charakteryzującymi się dobrą zdolnością kredytową. Dzięki temu Spółka nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

Pochodne instrumenty finansowe

W roku 2001 roku Spółka zastosowała zasady zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 39) oraz z przepisami obowiązującymi od 2002 roku tj. Ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie instrumentów finansowych. Przepisy te wymagają, by jednostka gospodarcza wykazywała wszystkie instrumenty pochodne w wartości godziwej.

Jeśli instrument pochodny jest instrumentem zabezpieczającym, wówczas, w zależności od charakteru zabezpieczenia, zmiany w wartości godziwej zostają albo skompensowane zmianami wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, albo ujmowane jako osobny składnik kapitałów własnych, dopóki zabezpieczona pozycja nie zostanie ujęta w przychodach.

Nieefektywna część zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego zostaje natychmiast ujęta w rachunku zysków i strat.

Spółka w I półroczu 2005 roku nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń. Dlatego też zmiany w wartości godziwej zabezpieczanych instrumentów finansowych oraz instrumentów zabezpieczających zostały przedstawione w rachunku zysków i strat za dany okres obrachunkowy.

Zabezpieczenie wartości godziwej oraz przepływów środków pieniężnych

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Spółka była stroną transakcji zamiany stóp procentowych w odniesieniu do kredytów udzielonych przez: ABN Amro konsorcjum (teoretyczna kwota 180.000,0 tysięcy EUR). W ramach powyższej umowy kredytowej odsetki zmienne oparte o Euribor, zostały zastąpione odsetkami stałymi w PLN. Poza tym była stroną transakcji zamiany stóp procentowych, która była zawarta w odniesieniu do pożyczki od PGNiG Finance B.V. Pożyczka została spłacona w dniu 6 kwietnia 2005 roku, transakcja wymiany stóp procentowych istnieje nadal. W ramach tej transakcji przez połowę okresu trwania zobowiązania odsetki od pożyczki liczone wg stałej stopy w EUR zostały zastąpione odsetkami wg stałej stopy w PLN, a przez pozostałą część zostały zastąpione w 50% przez odsetki wg zmiennej stopy PLN i w 50% wg stałej stopy PLN.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Spółka była stroną transakcji zabezpieczających kurs walutowy typu cross currency swapy, zabezpieczających spłaty rat kapitałowych zobowiązań kredytowych.

Poziom zabezpieczenia kredytów na dzień 30 czerwca 2005 roku:

- kredyt konsorcjalny zorganizowany przez ABN Amro Bank – zabezpieczono w całości przypadające do spłaty raty kapitałowe.
- kredyt udzielony przez CSFB – zabezpieczono w całości przypadające do spłaty raty kapitałowe.
- kredyt konsorcjalny zorganizowany przez SMBC Europe Ltd. – zabezpieczono 275 mln EUR kapitału zobowiązania kredytowego.

34. KOREKTY DO SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI (PZR)

Spółki Grupy Kapitałowej PGNiG prowadzą swoje księgi zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku).

W związku z tym, że Jednostka Dominująca jest zobowiązany sporządzać skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PGNiG zgodne z MSSF, w związku z upublicznieniem spółki w wrześniu 2005 roku. Spółka dokonuje wyliczeń korekt przekształcających skonsolidowane sprawozdanie finansowe według PZR na skonsolidowane sprawozdanie według MSSF. Korekty przekształcające wraz z ich wpływem na kapitał własny oraz wynik bieżący zostały zaprezentowane poniżej:

	Noty objaśniające	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Zysk netto wg PZR		753 858	521 117
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	34.a)	(215 736)	(263 033)
Korekta zysków aktuarialnych	34.b)	(1 814)	3 562
Podatek odroczone od korekt MSSF	34.c)	41 325	49 284
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	34.d)	(51 413)	(18 948)
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	34.e)	26	92
Zysk netto wg MSSF		526 246	292 074
	Noty objaśniające	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Kapitały własne wg PZR		9 000 924	8 226 205
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	34.a)	10 827 701	11 142 300
Korekta zysków aktuarialnych	34.b)	(5 312)	(350)
Podatek odroczone od korekt MSSF	34.c)	(2 056 021)	(2 116 732)
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	34.d)	-	-
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	34.e)	6 276	6 420
Kapitały własne wg MSSF		17 773 568	17 257 843

34.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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF po raz pierwszy. W związku z tym korzystając z dopuszczanego przez MSSF 1 rozwiązania Grupa 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.

34.b) Korekta zysków aktuarialnych

Jednostki Grupy Kapitałowej ujmują w księgach rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (NJiOE) w wysokości wyliczonej przez aktuarusza 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 zostały ujęte w sprawozdaniu jako zwiększenie kosztu okresu.

34.c) 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.

34.d) Wpłaty z podziału zysku dla pracowników

Według dotychczasowych zasad rachunkowości jednostki Grupy Kapitałowej wykazują 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 zostały ujęte jako koszt w momencie powstania zobowiązania tj. w momencie podjęcia uchwały o podziale zysku netto. W wyniku ujęcia tej korekty wzrosły koszty świadczeń pracowniczych co wpłynęło na zmniejszenie wyniku danego okresu.

34.e) Udziały akcjonariuszy mniejszościowych

Zgodnie z polskimi przepisami kapitał udziałowców mniejszościowych prezentowany jest w odrębnej pozycji bilansu skonsolidowanego, a udział mniejszości w wyniku finansowym za okres pomniejsza zysk netto.

Zgodnie z MSR, kapitały mniejszości prezentowane są w ramach kapitału własnego w podziale na kapitał przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitał akcjonariuszy mniejszościowych, a zysk netto za okres zawiera zarówno zyski przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej jak i akcjonariuszom mniejszościowym w jednostkach zależnych. W związku z powyższym dokonano korekt reklasifikacyjnych dotyczących prezentacji udziałów mniejszości w danych skonsolidowanych.

35. INFORMACJA NA TEMAT PROCESU RESTRUKTURYZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNiG S.A.

W I półroczu 2005 roku Spółka PGNiG S.A. w ramach restrukturyzacji realizowało poniższe zadania:

I. W ramach restrukturyzacji ustalonej w rządowym Programie restrukturyzacji i prywatyzacji przyjętym przez Radę Ministrów w dniu 5 października 2004 roku:

a. W dniu 28 kwietnia 2005 roku PGNiG S.A. w drodze darowizny przekazał Skarbowi Państwa 100% udziałów w Spółce PGNiG – Przesył Sp. z o. o. (obecnie OGP Gaz - System Sp. z o.o.) wyodrębnionej w dniu 16 kwietnia 2004 roku w ramach struktury Grupy Kapitałowej PGNiG w celu wykonywania funkcji operatora systemu przesyłowego.

b. Trwały prace dotyczące przeniesienia części tzw. aktywnych elementów majątku przesyłowego do PGNiG – Przesył Sp. z o.o. (obecnie OGP Gaz - System Sp. z o.o.) w formie dywidendy rzeczowej (500 mln zł.) oraz oddanie do dyspozycji Operatora gazociągów przesyłowych w formie Umowy Leasingu. W tym celu uregulowano prawnie stan nieruchomości, przygotowano kilkanaście tysięcy środków trwałych w formie segmentów systemu przesyłowego wg odrębnych wykazów z uwzględnieniem wyceny majątku przesyłowego metodą Wartości Regulowanych Aktywów.

Przygotowywano również cesje umów, zamknięto postępowanie administracyjne oraz powołano likwidatorów ROP – ów.

- c. Wynegocjowano i podpisano Umowy regulujące współpracę gospodarczą pomiędzy PGNiG S.A. a OGP Gaz - System Sp. z o.o. (poprzednio PGNiG – Przesył Sp. z o.o.) w tym m.in. kluczowe umowy takie jak:
1. Umowa leasingu operacyjnego;
 2. Umowa o świadczenie usługi przesyłania (gaz wysokometanowy);
 3. Umowa o świadczenie usługi przesyłania (gaz ziemny zaazotowany);
 4. Umowa sprzedaży paliwa gazowego;
 5. Umowa o rozliczenie kosztów;
 6. Umowa w sprawie przygotowania technicznego i realizacji inwestycji dla potrzeb systemu przesyłowego;
 7. Umowa o świadczenie usług magazynowania paliw gazowych;
 8. Umowa o operatywne zarządzanie pojemnościami magazynów gazu;
 9. Umowa na sprzężanie paliwa gazowego w PGNiG S.A. w Warszawie Oddział w Odolanowie na potrzeby systemu przesyłowego;
 10. Umowa o świadczenie usługi mieszania gazu;
 11. Porozumienie dotyczące przeniesienia licencji oprogramowania;

II. W ramach restrukturyzacji wewnętrznej Spółki.

- a. Zawiązano na majątku Oddziału PGNiG S.A. Zakład Robót Górniczych w Krośnie, spółkę zależną PGNiG S.A. 13 maja 2005 roku uzyskano stosowną uchwałę NWZ PGNiG S.A. wyrażającą zgodę na zawiązanie spółki Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o. z siedzibą w Krośnie i pokrycie udziałów wkładem niepieniężnym w postaci składników majątkowych stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa spółki PGNiG S.A. oraz ustalającą umowę Spółki. WZ PGNiG S.A. wyraziło zgodę na objęcie przez PGNiG S.A. wszystkich 26 802 udziałów na łączną kwotę 26.802.000 złotych (w lipcu 2005 roku Spółka ZRG Krosno podjęła działalność gospodarczą).
- b. Został zakończony proces likwidacji (księgowo – rozliczeniowy) Oddziału Geovita PGNiG S.A. W dniu 28 czerwca 2005 roku została podjęta uchwała Zarządu PGNiG SA w sprawie likwidacji Oddziału PGNiG S.A. – Geovita w Warszawie. Oddziału Geovita zgłoszono do wykreślenia z Krajowego Rejestru Sądowego.

III. Działalności zaniechane na 30 czerwca 2005 roku oraz przewidziane do zaniechania w latach następnych.

W I półroczu 2005 roku PGNiG S.A. kontynuowało pełną działalność gospodarczą określoną w Statucie PGNiG S.A. Jednocześnie Spółka realizowała zobowiązania wynikające z ww. programu rządowego prowadzące do zaniechania działalności przesyłowej, którą w lipcu podjęła Spółka OGP Gaz – System Sp. z o. o..

W dniu 6 lipca 2005 roku PGNiG S.A. i OGP po przeprowadzeniu procedury zamówienia publicznego i uzyskaniu decyzji Prezesa URE w sprawie wyznaczenia OGP na Operatora, zawarły Umowę Leasingu składników systemu przesyłowego. Natomiast w dniu 7 lipca 2005 roku. w ramach kontynuacji tego procesu Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. i Zgromadzenie Wspólników GAZ – SYSTEM Sp. z o. o. wyraziły zgodę na zawarcie przez obie Spółki umowy leasingu operacyjnego składników systemu przesyłowego. Tym samym umowa ta weszła w życie. Równolegle w formie odrębnych aktów notarialnych dokonano czynności, na mocy których przekazano do OGP dywidendę rzeczową.

W związku z powyższym z dniem 8 lipca 2005 roku PGNiG S.A. nie pełni usługi przesyłowej. Spółka PGNiG S.A. nie przewiduje innych działalności do zaniechania.

W I półroczu 2005 roku spółka kontynuowała również restrukturyzację zatrudnienia, która została opisana w punkcie 26.

36. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

35.a. W dniu 31 sierpnia 2005 roku PGNiG podał do publicznej wiadomości oświadczenie w sprawie przyjęcia do stosowania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z § 27 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

35.b. W dniu 31 sierpnia 2005 roku PGNiG poinformował, iż w dniu 31 sierpnia 2005 roku za pośrednictwem Bankowego Domu Maklerskiego PKO Bank Polski S.A. jako oferującego złożył wniosek o dopuszczenie do obrotu giełdowego akcji serii A i B w ilości odpowiednio 4.250.000.000 (

cztery miliardy dwieście pięćdziesiąt milionów) oraz 900.000.000 (dziewięćset milionów) oraz 900.000.000 (dziewięćset milionów) praw do akcji serii B. Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje Serii A i B były wprowadzone do obrotu na urzędowym rynku giełdowym tj. na rynku podstawowym.

35.c. W dniu 8 września 2005 roku PGNiG poinformował o podpisaniu w dniu 7 września 2005 roku następujących umów:

- na eksploatację gazociągów, stacji gazowych i węzłów, na podstawie której GAZ-SYSTEM będzie świadczył usługi na rzecz PGNiG (Oddział w Zielonej Górze); Usługi będą realizowane na długości ok. 455 km gazociągów bezpośrednich i technologicznych, 19 stacjach gazowych oraz 2 węzłach w zakresie czynności i zadań związanych z eksploatacją gazociągów, zgodnie z warunkami technicznymi eksploatacji gazociągów, warunkami eksploatacji zabezpieczeń przeciwkorozyjnych gazociągów i warunkami technicznymi eksploatacji stacji gazowych wysokiego ciśnienia. Wynagrodzenie z tytułu realizacji usług ma charakter ryczałtowy i wynosi 992.150 złotych;
- na eksploatację gazociągów, stacji gazowych i węzłów”, na podstawie której GAZ-SYSTEM będzie świadczył usługi na rzecz PGNiG (Oddział w Odolanowie). Usługi będą realizowane na długości ok. 165 km gazociągów bezpośrednich i technologicznych w zakresie czynności i zadań związanych z eksploatacją gazociągów, zgodnie z warunkami technicznymi eksploatacji gazociągów i eksploatacji zabezpieczeń przeciwkorozyjnych gazociągów. Wynagrodzenie z tytułu realizacji usług ma charakter ryczałtowy i wynosi 257.850 złotych;
- na eksploatację gazociągów”, na podstawie której PGNiG (Oddział w Odolanowie) będzie świadczył usługi na rzecz GAZ-SYSTEM. Usługi będą realizowane na długości ok. 375 km gazociągów przesyłowych w zakresie czynności i zadań związanych z eksploatacją gazociągów, zgodnie z warunkami technicznymi eksploatacji gazociągów. Wynagrodzenie z tytułu realizacji usług ma charakter ryczałtowy i wynosi 583.334 złotych.

36.d. W dniu 2 września 2005 roku PGNiG podał do publicznej wiadomości podjęte przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie polityki dywidendowej PGNiG na lata 2005 – 2009.

36.e. W dniu 9 września 2005 roku PGNiG poinformował, iż Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych uchwałą nr 501 z dnia 9 września 2005 roku postanawia z dniem 13 września 2005 roku oznaczyć papiery wartościowe Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A następująco:

- a) kodem PLPGNIG00014 4.250.000.000 (cztery miliardy dwieście pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 13 września 2005 roku. 4.250.000.000 (cztery miliardy dwieście pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLPGNIG00014,
- b) kodem PLPGNIG00048 750.000.000 (siedemset pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 13 września 2005 r. 750.000.000 (siedemset pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLPGNIG00014. W dniu 30 czerwca 2005 roku uchwałą nr 344 Zarząd KDPW nadał kod PLPGNIG00014 5.000.000.000 (pięciu miliardom) akcji zwykłych imiennych serii A Spółki PGNiG S.A.

36.f. W dniu 13 września 2005 roku PGNiG podał do publicznej wiadomości podjęte przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B oraz ustalenia ceny emisyjnej jednej Akcji Serii B w wysokości 2,98 zł.

36.g. W dniu 16 września 2005 roku PGNiG poinformował o decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE) z dnia 12 września 2005 roku o wydłużeniu terminu obowiązywania taryfy nr 1/2003 pierwotnie zatwierdzonej w dniu 16 września 2003 roku (zmienionej decyzją Prezesa URE z dnia 16 czerwca 2005 roku, decyzją z dnia 1 marca 2005 roku, decyzją z dnia 16 grudnia 2004 roku, oraz 28 lipca 2004 roku) do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zatwierdzenia zmiany taryfy w zakresie cen paliw gazowych. Zmiana taryfy została wprowadzona zgodnie z art. 47 ust. 3 pkt 1 oraz art. 47 ust. 4 Prawa energetycznego.

36.h. W dniu 17 września 2005 roku PGNiG poinformował, iż dokonano ostatecznego przydziału Akcji Serii B zaoferowanych w ramach oferty publicznej w następujący sposób: (i) 290.000.000 akcji przydzielono w ramach Transzy Inwestorów Indywidualnych; (ii) 350.000.000 akcji przydzielono w ramach Transzy Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych, oraz (iii) 260.000.000 w ramach Transzy Zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych. Cena emisyjna we wszystkich transzach wynosiła 2,98 PLN za jedną akcję serii B. Z uwagi na trudności techniczne związane z rozliczeniem transakcji w Transzy Zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych dokonano przydziału 11.277.000 akcji serii B na

rzecz inwestorów wskazanych przez HSBC Bank plc w trybie umowy o subemisję inwestycyjną zawartej przez Spółkę z BDM PKO BP S.A., HSBC Bank plc, HSBC Investment Services (Poland) sp. z o.o. oraz ING Bank N.V. (London Branch). Przydział ten nie spowodował dodatkowych kosztów dla Spółki.

36.i. W dniu 20 września 2005 roku PGNiG poinformował o decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE) z dnia 15 września 2005 roku, nr DTA-4212-62(10)/2005/4246/II/AK, zatwierdzającej zmianę taryfy dla paliw gazowych stosowanej przez przedsiębiorstwo energetyczne: Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Zmiana taryfy nastąpi od dnia 1 października 2005 r. Taryfa będzie obowiązywać do dnia 31 grudnia 2005 roku. Zakres zmiany taryfy dotyczy ceny gazu i nie powoduje zmiany innych stawek opłat.

36.j. W dniu 21 września 2005 roku PGNiG poinformował, iż o rejestracji przez sąd niemiecki w dniu 9 sierpnia 2005 roku spółki pod nazwą InterTransGas GmbH z siedzibą w Poczdamie (Niemcy). Kapitał zakładowy spółki InterTransGas GmbH wynosi 200.000 EUR. PGNiG posiada w ww. spółce udział o łącznej wartości 100.000 EUR. Udziały PGNiG S.A. w spółce InterTransGas GmbH stanowią 50% kapitału zakładowego tejże spółki. Wkład PGNiG na pokrycie kapitału zakładowego spółki InterTransGas GmbH został wniesiony w formie pieniężnej i pokryty ze środków własnych. Przedmiotowe aktywa mają charakter długoterminowej lokaty. Liczba głosów posiadanych przez PGNiG na zgromadzeniu wspólników spółki InterTransGas GmbH wynosi 2.000, co stanowi 50% w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu. Przedmiotem działalności spółki InterTransGas GmbH jest: (i) projektowanie, budowa, eksploatacja i sprzedaż mocy przesyłowych infrastruktury służącej do przesyłu gazu na zlecenie osób trzecich, (ii) projektowanie, budowa, eksploatacja i sprzedaż mocy przesyłowych oraz nabywanie infrastruktury służącej do przesyłu gazu na własną rzecz; przedsięwzięcia takie wymagają wcześniejszego podwyższenia kapitału przez wspólników oraz (iii) świadczenie usług związanych z przesyłem gazu w sieciach osób trzecich.

36.k. W dniu 21 września 2005 roku PGNiG poinformował, iż Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych uchwałą nr 531 z dnia 20 września 2005 roku postanowił przyjąć do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych 900.000.000 (dziewięćset milionów) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty) każda i nadać im kod PLPGNiG00055.

36.l. W dniu 22 września 2005 roku PGNiG zawarł ze Spółkami Dystrybucyjnymi („Spółki”) umowę w sprawie udzielenia gwarancji w związku z Umową Kredytową zawartą przez PGNiG z konsorcjum banków w dniu 27 lipca 2005 roku, o której Zarząd PGNiG informował w raporcie bieżącym nr 53 w dniu 28 lipca 2005 roku. Na mocy umowy Spółki udzielią solidarnie Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. (Agentowi Kredytu) nieodwołalnych i bezwarunkowych gwarancji terminowej spłaty kredytu do kwoty EUR 1.250.000.000 do dnia przypadającego 18 miesięcy po dacie rozwiązania umowy odnośnie Transzy A Kredytu, tj. do dnia 27 stycznia 2012 roku. Umowa określa też wynagrodzenie Spółek z tego tytułu jako równowartość marży odsetkowej odnoszonej do aktualnego zadłużenia w ramach transz A i B i płatnego na rzecz Spółek w dniach płatności odsetkowych. Dla zabezpieczenia ewentualnych roszczeń regresowych Spółek PGNiG złożyło w dniu 22 września 2005 roku oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art 777 par 1 pkt 5 i par 2 KPC do kwoty EUR 1.250.000.000.