



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES SZĘŚCIU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 ROKU**

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu

Grażyna Piotrowska-Oliwa

.....

Wiceprezes Zarządu

Radosław Dudziński

.....

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Hinc

.....

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Szałuba

.....

Warszawa, 13 sierpnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITEGO DOCHODU	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PGNiG S.A.	11
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16
4. KOSZTY OPERACYJNE	17
5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	18
6. PODATEK DOCHODOWY	18
7. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	20
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	20
9. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – DŁUGOTERMINOWE	24
10. INNE AKTYWA FINANSOWE	24
11. ZAPASY	25
12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	26
13. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	27
14. REZERWY	30
15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	31
16. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	32
17. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	33
18. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	33
19. INNE ISTOTNE INFORMACJE	38
20. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	40

WYBRANE DANE FINANSOWE

za okres zakończony 30 czerwca 2012 roku

	PLN		EUR	
	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
I. Przychody ze sprzedaży	13 168 064	11 023 462	3 116 997	2 778 580
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	(627 843)	626 767	(148 616)	157 983
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(296 779)	1 321 874	(70 250)	333 192
IV. Zysk/Strata netto	(204 076)	1 186 243	(48 307)	299 005
V. Całkowite dochody	(303 376)	1 278 933	(71 812)	322 369
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 708)	1 135 076	(7 506)	286 108
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 866 677)	(1 296 953)	(915 276)	(326 911)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 678 707	(94 328)	870 782	(23 776)
IX. Środki pieniężne netto, razem	(219 678)	(256 205)	(52 000)	(64 579)
X. Zysk/Strata i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(0,03)	0,20	(0,01)	0,05
	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
XI. Aktywa razem	31 852 945	28 486 740	7 474 936	6 449 633
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 508 714	8 839 132	2 935 422	2 001 252
XIII. Zobowiązania długoterminowe	6 641 104	2 019 362	1 558 469	457 200
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	5 867 610	6 819 770	1 376 953	1 544 052
XV. Kapitał własny	19 344 231	19 647 608	4 539 514	4 448 381
XVI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900 000	5 900 000	1 384 554	1 335 809
XVII. Liczba akcji (średnia ważona w tys. szt.)	5 900 000	5 900 000	5 900 000	5 900 000
XVIII. Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	3,28	3,33	0,77	0,75
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	0,12	-	0,03

Pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu obrotowego, ustalonego przez NBP.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Średni kurs w okresie	4,2246	4,1401	3,9673
Kurs na koniec okresu	4,2613	4,4168	3,9866

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres zakończony 30 czerwca 2012 roku

	Informacja dodatkowa	Okres od 1	Okres od 1
		stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 nie badane	stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 nie badane
Przychody ze sprzedaży	3	13 168 064	11 023 462
Zużycie surowców i materiałów	4	(9 677 291)	(6 625 656)
Świadczenia pracownicze	4	(401 258)	(457 184)
Amortyzacja		(274 174)	(279 160)
Usługi obce	4	(3 020 784)	(3 027 843)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		5 502	5 760
Pozostałe koszty operacyjne netto	4	(427 902)	(12 612)
Koszty operacyjne razem		(13 795 907)	(10 396 695)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej		(627 843)	626 767
Przychody finansowe	5	492 205	734 724
Koszty finansowe	5	(161 141)	(39 617)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem		(296 779)	1 321 874
Podatek dochodowy	6	92 703	(135 631)
Zysk/Strata netto		(204 076)	1 186 243
Zysk/Strata i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję przypisany zwykłemu akcjonariuszom		(0,03)	0,20

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITEGO DOCHODU
za okres zakończony 30 czerwca 2012 roku

	Informacja dodatkowa	Okres od 1	Okres od 1
		stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 nie badane	stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 nie badane
Zysk/Strata netto		(204 076)	1 186 243
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(344)	(2 147)
Wycena instrumentów zabezpieczających		(122 168)	169 803
Wycena instrumentów finansowych		-	(52 720)
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów		23 212	(22 246)
Pozostałe		-	-
Inne całkowite dochody netto		(99 300)	92 690
Całkowite dochody razem		(303 376)	1 278 933

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2012 roku

	Informacja dodatkowa	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
		nie badane	zbadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	12 555 188	12 281 120
Nieruchomości inwestycyjne		2 057	2 819
Wartości niematerialne		114 895	91 641
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9	7 267 866	6 460 328
Inne aktywa finansowe	10	5 371 680	2 900 850
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		462 759	347 462
Pozostałe aktywa trwałe		76 943	76 339
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		25 851 388	22 160 559
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	11	2 157 249	1 897 387
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	2 848 109	3 170 305
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	5 320
Rozliczenia międzyokresowe		82 644	33 291
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		63	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		197 845	284 531
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		714 937	934 615
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		710	732
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		6 001 557	6 326 181
Suma Aktywów		31 852 945	28 486 740
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy (akcyjny)		5 900 000	5 900 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		8 644	8 988
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 740 093	1 740 093
Inne kapitały rezerwowe		11 899 570	10 310 364
Zyski/Straty zatrzymane		(204 076)	1 688 163
Kapitał własny razem		19 344 231	19 647 608
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	13	4 421 376	-
Rezerwy	14	1 381 731	1 250 587
Przychody przyszłych okresów		323 571	256 544
Rezerwa na podatek odroczonego		495 048	495 665
Inne zobowiązania długoterminowe		19 378	16 566
Zobowiązania długoterminowe razem		6 641 104	2 019 362
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	15	2 206 326	2 674 902
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	13	3 067 400	3 590 802
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		399 059	416 836
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	14	191 627	135 113
Przychody przyszłych okresów		3 198	2 117
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5 867 610	6 819 770
Suma Zobowiązań		12 508 714	8 839 132
Suma Pasywów		31 852 945	28 486 740

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres zakończony 30 czerwca 2012 roku**

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
	nie badane	nie badane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/Strata netto	(204 076)	1 186 243
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	274 173	279 160
Zysk/Strata z tytułu różnic kursowych netto	41 782	(24 750)
Odsetki i dywidendy netto	(298 641)	(73 999)
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	(121 624)	(52 477)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	(92 703)	135 631
Podatek dochodowy zapłacony/otrzymany	5 320	(249 318)
Pozostałe pozycje netto	94 417	107 502
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	(301 352)	1 307 992
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	839 393	1 051 318
Zmiana stanu zapasów	(259 862)	(447 834)
Zmiana stanu rezerw	56 616	11 815
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(313 988)	(771 029)
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(56 069)	(61 887)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	3 554	44 701
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 708)	1 135 076
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	139 885	11 092
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	-	-
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach pozostałych	150	153 339
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	81	524
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i	(566 913)	(1 443 947)
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(791 005)	(14 239)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	29 694	89 345
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(2 664 036)	(164 030)
Wpływy z tytułu transakcji terminowych	61 295	22 327
Wydatki z tytułu transakcji terminowych	(151 078)	-
Otrzymane odsetki	9 649	6 427
Otrzymane dywidendy	2 050	1 264
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	2 416	1 228
Pozostałe pozycje netto	61 135	39 717
Środki pieniężne netto z działalność inwestycyjnej	(3 866 677)	(1 296 953)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 084 694	-
Wpływy z emisji papierów dłużnych	5 325 415	1 145 438
Splata kredytów i pożyczek	-	-
Wykup papierów dłużnych	(3 580 181)	(1 210 229)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(255)	(1 400)
Wpływy z tytułu transakcji terminowych	-	-
Wydatki z tytułu transakcji terminowych	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-
Zapłacone odsetki	(149 103)	(26 239)
Pozostałe pozycje netto	(1 863)	(1 898)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 678 707	(94 328)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(219 678)	(256 205)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	934 615	565 854
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	714 937	309 649

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres zakończony 30 czerwca 2012 roku

	Kapitał własny					Razem
	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Inne kapitały rezerwowe	Zyski/Straty zatrzymane	
	(w tysiącach złotych)					
Stan na 1 stycznia 2012 (zbadane)	5 900 000	8 988	1 740 093	10 310 364	1 688 162	19 647 607
Przeniesienia	-	-	-	1 688 162	(1 688 162)	-
Wyplata dywidendy właścicielom	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto za I półrocze 2012 roku	-	-	-	-	(204 076)	(204 076)
Inne całkowite dochody netto za I półrocze 2012 roku	-	(344)	-	(98 956)	-	(99 300)
Stan na 30 czerwca 2012 (nie badane)	5 900 000	8 644	1 740 093	11 899 570	(204 076)	19 344 231
Stan na 1 stycznia 2011 (zbadane)	5 900 000	(749)	1 740 093	9 245 707	1 778 661	18 663 712
Przeniesienia	-	-	-	998 189	(998 189)	-
Wyplata dywidendy właścicielom	-	-	-	-	(708 000)	(708 000)
Zysk/Strata netto za I półrocze 2011 roku	-	-	-	-	1 186 243	1 186 243
Inne całkowite dochody netto za I półrocze 2011 roku	-	(2 147)	-	94 837	-	92 690
Stan na 30 czerwca 2011 (nie badane)	5 900 000	(2 896)	1 740 093	10 338 733	1 258 715	19 234 645

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PGNiG S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności gospodarczej oraz podstawowe dane rejestrowe

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

Spółka została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy Wydział XVI Gospodarczy w dniu 30 października 1996 roku pod numerem RHB 48382. W dniu 14 listopada 2001 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, PGNiG S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059492. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012216736 oraz NIP 525-000-80-28.

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

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

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

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

- 1) wydobywanie ropy naftowej,
- 2) wydobywanie gazu ziemnego,
- 3) działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
- 4) kopalnictwo surowców siarkonośnych,
- 5) pozostałe górnictwo i kopalnictwo, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 6) wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- 7) przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- 8) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa,
- 9) wytwarzanie energii elektrycznej,
- 10) przesyłanie energii elektrycznej,
- 11) dystrybucja energii elektrycznej,
- 12) wytwarzanie paliw gazowych,
- 13) dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
- 14) produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- 15) dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- 16) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
- 17) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych, i telekomunikacyjno-przesyłowych,

-
- 18) wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
 - 19) wykonywanie instalacji gazowych,
 - 20) obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,
 - 21) sprzedaż detaliczna paliw,
 - 22) sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych,
 - 23) sprzedaż hurtowa półproduktów,
 - 24) pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
 - 25) hotele i motele wraz z restauracjami,
 - 26) hotele i motele bez restauracji,
 - 27) towarowy transport drogowy pojazdami wyspecjalizowanymi,
 - 28) towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
 - 29) transport rurociągowy,
 - 30) magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
 - 31) działalność biur turystycznych,
 - 32) telefonia stacjonarna i telegrafia,
 - 33) telefonia ruchoma,
 - 34) transmisja danych i teleinformatyka,
 - 35) radiokomunikacja,
 - 36) prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
 - 37) działalność geologiczno-poszukiwawcza,
 - 38) działalność geodezyjna i kartograficzna,
 - 39) wynajem nieruchomości na własny rachunek,
 - 40) zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,
 - 41) zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi,
 - 42) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - 43) działalność bibliotek innych niż publicznych,
 - 44) działalność archiwów,
 - 45) działalność muzeów,
 - 46) badania i analizy techniczne,
 - 47) leasing składników majątku Spółki służącego przesyłowi energii i gazu,
 - 48) pośrednictwo finansowe pozostałe,
 - 49) działalność holdingów,
 - 50) działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 51) działalność usługowa związana z przygotowaniem druku,
 - 52) działalność graficzna pomocnicza,
 - 53) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomocniczych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,
 - 54) wykonywanie instalacji cieplnych, wodnych, wentylacyjnych i gazowych,
 - 55) działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
 - 56) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
 - 57) sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
 - 58) sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach,
 - 59) leasing finansowy,
 - 60) działalność pomocnicza finansowa związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi,
 - 61) wynajem maszyn i urządzeń,
 - 62) przetwarzanie danych,
 - 63) działalność związana z bazami danych,
 - 64) działalność związana z informatyką, pozostała,
 - 65) działalność rachunkowo-księgową,
 - 66) reklama,
 - 67) działalność centrów telefonicznych (CALL CENTER),
 - 68) działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 69) zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
 - 70) miejsca krótkotrwałego zakwaterowania pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane.

1.2. Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały dane na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wraz z danymi porównawczymi za odpowiednie okresy 2011 roku.

1.4. Sprawozdanie zawiera dane łączne

PGNiG S.A. posiada strukturę wielooddziałową, w której skład na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodziła Centrala Spółki w Warszawie, a także:

- Dolnośląski Oddział Obrotu Gazem z siedzibą we Wrocławiu i podlegające mu gazownie,
 - Górnośląski Oddział Obrotu Gazem z siedzibą w Zabrze i podlegające mu gazownie,
 - Karpacki Oddział Obrotu Gazem z siedzibą w Tarnowie i podlegające mu gazownie,
 - Mazowiecki Oddział Obrotu Gazem z siedzibą w Warszawie i podlegające mu gazownie,
 - Pomorski Oddział Obrotu Gazem z siedzibą w Gdańsku i podlegające mu gazownie,
 - Wielkopolski Oddział Obrotu Gazem z siedzibą w Poznaniu i podlegające mu gazownie,
 - Oddział w Odolanowie,
 - Oddział w Sanoku,
 - Oddział w Zielonej Górze,
 - Oddział Centralne Laboratorium Pomiarowo-Badawcze w Warszawie,
 - Oddział Ratownicza Stacja Górnictwa Otworowego w Krakowie,
- oraz oddziały zagraniczne:
- Oddział Operatorski w Pakistanie,
 - Oddział w Egipcie,
 - Oddział w Danii.

Prezentowane sprawozdanie finansowe PGNiG S.A. obejmuje wszystkie wyżej wymienione jednostki. Zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe ze zintegrowanych ksiąg rachunkowych poszczególnych oddziałów krajowych i dwóch oddziałów zagranicznych oraz w oparciu o sprawozdanie oddziału Operatorskiego w Pakistanie. Na dzień bilansowy dane wynikające ze sprawozdania z sytuacji finansowej oddziału Operatorskiego w Pakistanie zostały przeliczone na walutę polską po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty, a pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia ujęte zostały w kapitale z aktualizacji wyceny.

PGNiG S.A. jako jednostka dominująca sporządza również sprawozdanie skonsolidowane, zawierające dane jednostki dominującej PGNiG S.A., 26 spółek zależnych (w tym: 3 grupy kapitałowych i jednej spółki zależnej pośrednio) oraz 1 spółki stowarzyszonej i 1 spółki współzależnej.

1.5. Skład Zarządu PGNiG S.A.

Zmiany składu osobowego organów zarządzających oraz nadzorujących zostały przedstawione w Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

1.6. Akcjonariat PGNiG S.A.

Na dzień przekazania sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku, jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PGNiG S.A. był Skarb Państwa.

Struktura akcjonariatu PGNiG S.A. przedstawia się następująco:

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
<i>Na dzień 30 czerwca 2012 roku</i>				
Skarb Państwa	Warszawa	4 271 911 724	72,41%	72,41%
Pozostali	-	1 628 088 276	27,59%	27,59%
Razem	-	5 900 000 000	100,00%	100,00%
<i>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</i>				
Skarb Państwa	Warszawa	4 272 063 451	72,41%	72,41%
Pozostali	-	1 627 936 549	27,59%	27,59%
Razem	-	5 900 000 000	100,00%	100,00%

1.7. Założenie kontynuacji działalności

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

1.8. Połączenie spółek handlowych

W I półroczu 2012 roku nie wystąpiły połączenia PGNiG S.A. z innymi spółkami handlowymi.

1.9. Porównywalność danych finansowych za okres poprzedzający ze sprawozdaniem finansowym za okres obrotowy

Łączne sprawozdanie finansowe PGNiG S.A., za bieżący oraz porównywalne okresy sprawozdawcze, zostało sporządzone wg takich samych zasad.

1.10. Informacja na temat korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które prezentowane są sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku podlegało przeglądowi, a sprawozdanie za 2011 rok było badane przez firmę audytorską Deloitte Audit Sp. z o.o. Audytorzy w swoim raporcie i opinii nie zawarli zastrzeżeń. W związku z tym, w danych porównywalnych za I półrocze 2011 roku oraz za 2011 rok brak jest korekt z tego tytułu.

1.11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostanie przedstawione do zatwierdzenia przez Zarząd PGNiG S.A. do publikacji w dniu 23 sierpnia 2012 roku.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i instrumentów pochodnych wycenionych w wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tysiące złotych). Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem, a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

2.1.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 30 czerwca 2012 roku.

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 (KIMSF).

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSSF oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

2.1.2. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdania finansowe został przedstawiony w Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

2.2. Zmiany prezentacji w sprawozdaniu finansowym

Spółka nie dokonywała zmian w prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej PGNiG, sporządzonym według MSSF za sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku (patrz nota 2.3. Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej).

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Spółka prowadzi swoją działalność w przeważającej części na terenie kraju (Polska). Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów poza Polskę, w I półroczu 2012 roku, stanowiły 2,43% (1,97 % w I półroczu 2011 roku) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka eksportuje głównie do Szwajcarii, Niemiec i USA.

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Sprzedaż w kraju	12 848 526	10 806 503
Gaz wysokometanowy	11 596 329	9 713 115
Gaz zaazotowany	718 746	629 158
Ropa naftowa	325 133	311 219
Hel	18 128	9 028
Gaz propan butan	31 227	24 477
Gazolina	3 755	1 716
Gaz LNG	23 576	15 056
Energia elektryczna	151	288
Ciepło	23	140
Usługi magazynowania gazu	15 885	15 253
Pozostałe usługi	92 293	80 647
Pozostałe produkty	18 811	2 592
Towary i materiały	4 469	3 814
Sprzedaż za granicę	319 538	216 959
Gaz wysokometanowy	317	33 048
Ropa naftowa	264 519	161 126
Hel	48 365	17 329
Pozostałe usługi	5 614	5 047
Pozostałe produkty	723	409
Razem	13 168 064	11 023 462

Aktywa trwałe (inne niż instrumenty finansowe) Spółki w przeważającej części znajdują się na terenie kraju. Wartość aktywów trwałych położonych poza granicami kraju według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku stanowiła 0,71% (0,82% na dzień 31 grudnia 2011 roku) ogólnej kwoty aktywów trwałych.

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Wartość aktywów trwałych innych niż instrumenty finansowe znajdujących się w kraju	13 117 654	12 694 176
Wartość aktywów trwałych innych niż instrumenty finansowe znajdujących za granicą	94 188	105 205
Razem	13 211 842	12 799 381

3.1. Informacje dotyczące głównych klientów

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

4. KOSZTY OPERACYJNE**4.1. Zużycie surowców i materiałów**

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Koszt sprzedanego gazu	(9 614 231)	(6 561 965)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(63 060)	(63 691)
Razem	(9 677 291)	(6 625 656)

4.2. Świadczenia dla pracowników

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Wynagrodzenia	(283 583)	(325 884)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(117 675)	(131 300)
Razem	(401 258)	(457 184)

4.3. Usługi obce

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Zakup usług przesyłowych i dystrybucyjnych	(2 585 478)	(2 519 598)
Koszty spisanych odwiertów negatywnych	(31 319)	(139 714)
Pozostałe usługi obce	(403 987)	(368 531)
Razem	(3 020 784)	(3 027 843)

4.4. Pozostałe koszty operacyjne netto

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Zmiana stanu rezerw netto	(70 668)	(841)
Zmiana stanu odpisów netto	(13 716)	16 261
Podatki i opłaty	(103 371)	(114 159)
Odsetki dotyczące działalności operacyjnej	23 063	36 904
Różnice kursowe netto dotyczące działalności operacyjnej	(123 591)	(1 926)
Wynik na wycenie i realizacji transakcji zabezpieczających dotyczących działalności operacyjnej	(180 788)	(17 741)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 047)	(3 469)
Przychody z bieżącego rozliczenia ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przychodów przyszłych okresów	902	703
Wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	67 237	4 185
Ubezpieczenia majątkowe	(14 926)	(9 460)
Delegacje krajowe i zagraniczne	(6 545)	(7 143)
Zmiana stanu produktów	31 985	46 124
Przychody z tytułu odszkodowań, kar, grzywien itp.	3 095	49 010
Koszty z tytułu odszkodowań, kar, grzywien itp.	(481)	(986)
Pozostałe koszty netto	(36 051)	(10 074)
Razem	(427 902)	(12 612)

5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Przychody finansowe	492 205	734 724
Zysk z wyceny i realizacji transakcji terminowych	72 387	22 327
Przychody z tytułu odsetek	155 016	74 138
Zysk na różnicach kursowych	-	25 654
Aktualizacja wartości inwestycji	-	1 931
Zysk ze zbycia inwestycji	222	73 064
Dywidendy i udziały w zyskach	252 142	534 908
Pozostałe przychody finansowe	12 438	2 702
Koszty finansowe	(161 141)	(39 617)
Strata z wyceny i realizacji transakcji terminowych	-	(34 768)
Koszty z tytułu odsetek	(85 841)	(222)
Strata na różnicach kursowych	(65 050)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	(258)
Prowizje od kredytów	(6 553)	(2)
Koszty udzielonych gwarancji	(1 922)	(1 704)
Pozostałe koszty finansowe	(1 775)	(2 663)
Zysk/Strata z działalności finansowej	331 064	695 107

6. PODATEK DOCHODOWY

Nota	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(296 779)	1 321 874
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	56 388	(251 155)
Różnice trwale pomiędzy zyskiem/stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania	36 315	115 524
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	92 703	(135 631)
Bieżący podatek dochodowy	6.1. -	(157 116)
Odroczony podatek dochodowy	6.2. 92 703	21 485
Efektywna stopa podatkowa	-31%	10%

6.1. Bieżący podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(296 779)	1 321 874
Różnice pomiędzy zyskiem/stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(291 828)	(494 945)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych	97 787	65 122
Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, niezaliczane do kosztów księgowych	(984 765)	(905 491)
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	593 789	180 860
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	(1 188 939)	(527 316)
Odliczenia od dochodu	-	1 032
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(588 607)	826 929
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	(157 116)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	(157 116)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-	(157 116)

Do ustalenia bieżącego podatku dochodowego zastosowano obowiązującą w Polsce w bieżącym okresie sprawozdawczym stawkę podatku dochodowego w wysokości 19%.
Stawka ta nie uległa zmianie w stosunku do porównywalnego okresu sprawozdawczego roku 2011.

Oddziały zagraniczne PGNiG S.A. podlegają przepisom podatkowym krajów, na terenie których prowadzą działalność gospodarczą, oraz przepisom wynikającym z umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. Stawki podatku dochodowego obowiązujące w tych krajach wynoszą od 25% do 41%. Ze względu na brak dochodów oddziałów zagranicznych, stawki te nie miały zastosowania przy ustalaniu podatku bieżącego.

6.2. Odroczonego podatek dochodowy

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Powstanie i odwrócenie się podatku odroczonego z tytułu ujemnych różnic przejściowych	115 298	(2 295)
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	7 540	50
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, należności i środki trwałe w budowie	61	(2 395)
Koszty zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko cen towarów	(11 401)	1 299
Ujemne różnice kursowe	-	-
Koszty dotyczące sprzedaży z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	-	-
Strata podatkowa bieżącego okresu	111 835	-
Pozostałe	7 263	(1 249)
Powstanie i odwrócenie się podatku odroczonego z tytułu dodatnich różnic przejściowych*	(22 595)	23 780
Różnica pomiędzy wartością podatkową i rachunkową aktywów trwałych	1 107	16 426
Wycena pozytywna zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko cen towarów	(9 183)	(5 608)
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Naliczone odsetki	(23 920)	(4 525)
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	11 379	17 606
Pozostałe	(1 978)	(119)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	92 703	21 485

* Bez zmiany podatku odroczonego zmniejszającej bezpośrednio kapitały o 23 212 tysiące złotych, dotyczących wyceny instrumentów finansowych (zmniejszenie to w I półroczu 2011 roku wynosiło 22 245 tysięcy złotych).

Zmiana - w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku - różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pozycji bilansu znalazła odpowiednie odzwierciedlenie w ustalonej na dzień 30 czerwca 2012 roku wartości aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ze względu na to, że w podstawie podatku odroczonego uwzględniono tylko te pozycje, które mają wpływ na bieżący podatek dochodowy w Polsce, do jego ustalenia zastosowano stawkę 19%.

Saldo aktywa podatkowego na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 462 759 tysięcy złotych, a saldo rezerwy na podatek odroczone wynosi 495 048 tysięcy złotych.

Aktywo na podatek odroczone obejmuje między innymi przyszłe korzyści podatkowe wynikające z prawa do rozliczenia straty podatkowej.

Po skompensowaniu aktywa z rezerwą, saldo podatku odroczonego na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 32 289 tysięcy złotych.

W I półroczu 2012 roku nastąpił wzrost aktywa podatkowego o kwotę 115 298 tysięcy złotych, która wpłynęła na zwiększenie wyniku finansowego.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy wzrosła o kwotę 22 595 tysięcy złotych, która wpłynęła na zmniejszenie wyniku finansowego.

Łączny wpływ zmiany podatku odroczonego na wynik finansowy wyniósł w okresie sprawozdawczym 92 703 tysiące złotych.

7. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidendy zadeklarowane w okresie	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	0,12
Liczba akcji (tysiące sztuk)	5 900 000	5 900 000
Wartość zadeklarowanej dywidendy w tysiącach złotych, w tym:	-	708 000
- dywidenda w formie rzeczowej dla Skarbu Państwa	-	30 104
- dywidenda w formie pieniężnej dla Skarbu Państwa	-	482 587
- dywidenda w formie pieniężnej dla pozostałych akcjonariuszy Spółki	-	195 309

W dniu 6 czerwca 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A., Uchwałą nr 16/VI/2012, postanowiło przeznaczyć zysk Spółki za rok 2011 w kwocie 1 615 691 tysięcy złotych oraz zysk zatrzymany w kwocie 72 472 tysięcy złotych na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, co oznacza brak dywidendy dla akcjonariuszy za rok 2011.

Dywidenda za 2010 rok została wypłacona 6 października 2011 roku.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Grunty	26 524	23 775
Budynki i budowle	5 229 310	5 236 333
Urządzenia techniczne i maszyny	1 331 931	1 347 183
Środki transportu i pozostałe	79 721	78 661
Razem środki trwałe	6 667 486	6 685 952
Środki trwałe w budowie	5 887 702	5 595 168
Razem rzeczowe aktywa trwałe	12 555 188	12 281 120

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

Realizując wymagania nałożone przez Dyrektywę 2009/73/EC dotyczące rozdzielenia działalności magazynowej od działalności handlowej, PGNiG S.A. utworzyła spółkę celową – Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. (OSM), której podstawowym przedmiotem działalności jest wykonywanie zadań operatora systemu magazynowania. Spółka OSM rozpoczęła działalność w zakresie objętym koncesją z dniem 1 czerwca 2012 roku w oparciu o umowę z PGNiG S.A. o wyłączne dysponowanie instalacjami magazynowymi oraz o powierzenie pełnienia obowiązków operatora systemu magazynowania (Umowa).

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

8.1 ŚRODKI TRWAŁE

30 czerwca 2012	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	23 775	5 236 333	1 347 183	78 661	6 685 952
Zwiększenie stanu	16	100 325	6	-	100 347
Zmniejszenie stanu	(218)	(91 641)	(2 062)	(629)	(94 550)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	2 461	164 782	48 472	8 247	223 962
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	490	(3 224)	13 465	1 147	11 878
Amortyzacja za rok obrotowy	-	(177 265)	(75 133)	(7 705)	(260 103)
Na dzień 30 czerwca 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	26 524	5 229 310	1 331 931	79 721	6 667 486
Na dzień 1 stycznia 2012 roku					
Wartość brutto	26 095	8 705 140	2 548 850	185 562	11 465 647
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 320)	(3 468 807)	(1 201 667)	(106 901)	(4 779 695)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	23 775	5 236 333	1 347 183	78 661	6 685 952
Na dzień 30 czerwca 2012 roku					
Wartość brutto	28 354	8 874 428	2 591 124	185 721	11 679 627
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 830)	(3 645 118)	(1 259 193)	(106 000)	(5 012 141)
Wartość księgowa netto na dzień 30 czerwca 2012 roku	26 524	5 229 310	1 331 931	79 721	6 667 486

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2011

Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących

Zwiększenie stanu

Zmniejszenie stanu

Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości

Amortyzacja za rok obrotowy

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących

Na dzień 1 stycznia 2011 roku

Wartość brutto

Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości

Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku

Na dzień 31 grudnia 2011 roku

Wartość brutto

Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości

Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	23 597	5 171 059	1 354 023	85 226	6 633 905
Zwiększenie stanu	113	111 025	544	776	112 458
Zmniejszenie stanu	(399)	(194 298)	(12 279)	(1 724)	(208 700)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	599	444 145	172 195	16 587	633 526
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(135)	77 371	(10 706)	(1 690)	64 840
Amortyzacja za rok obrotowy	-	(372 969)	(156 594)	(20 514)	(550 077)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	23 775	5 236 333	1 347 183	78 661	6 685 952
Na dzień 1 stycznia 2011 roku					
Wartość brutto	25 781	8 380 885	2 413 776	184 210	11 004 652
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 184)	(3 209 826)	(1 059 753)	(98 984)	(4 370 747)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	23 597	5 171 059	1 354 023	85 226	6 633 905
Na dzień 31 grudnia 2011 roku					
Wartość brutto	26 095	8 705 140	2 548 850	185 562	11 465 647
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 320)	(3 468 807)	(1 201 667)	(106 901)	(4 779 695)
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	23 775	5 236 333	1 347 183	78 661	6 685 952

8.2. Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 320	445 733	111 129	7 798	566 980	429 056	996 036
Zwiększenie stanu	150	110 294	16 058	602	127 104	88 641	215 745
Zmniejszenie stanu	(640)	(107 070)	(29 523)	(1 749)	(138 982)	(165 353)	(304 335)
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	1 830	448 957	97 664	6 651	555 102	352 344	907 446
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 185	523 104	100 423	6 108	631 820	447 951	1 079 771
Zwiększenie stanu	135	34 558	14 260	2 083	51 036	-	51 036
Zmniejszenie stanu	-	(111 929)	(3 554)	(393)	(115 876)	(18 895)	(134 771)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 320	445 733	111 129	7 798	566 980	429 056	996 036

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na początek okresu wyniosła 566 980 tysięcy złotych, z tego:

- na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej 332 191 tysięcy złotych,
- na podziemne magazyny gazu 38 438 tysięcy złotych,
- na pozostały majątek 196 351 tysiące złotych.

W I półroczu 2012 roku nastąpiło zwiększenie odpisów o kwotę 127 104 tysięcy złotych i zmniejszenie o kwotę 138 982 tysięcy złotych, z tego:

- na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej zwiększenie odpisów o kwotę 110 550 tysięcy złotych i zmniejszenie o kwotę 99 305 tysięcy złotych,
- na podziemne magazyny gazu zwiększenie odpisów o kwotę 1 624 tysiące złotych i zmniejszenie o kwotę 143 tysiące złotych,
- na pozostały majątek zwiększenie odpisów o kwotę 14 930 tysięcy złotych i zmniejszenie o kwotę 39 534 tysiące złotych.

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

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na koniec okresu wyniosła 555 102 tysiące złotych, z tego:

- na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej 380 958 tysięcy złotych,
- na podziemne magazyny gazu 2 058 tysięcy złotych,
- na pozostały majątek 172 086 tysięcy złotych.

W kwocie odpisów na środki trwałe w budowie na koniec I półrocza 2012 roku, 334 807 tysięcy złotych dotyczy aktywowanych nakładów na odwierty (na koniec 2011 roku odpis ten wynosił 401 924 tysiące złotych).

9. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – DŁUGOTERMINOWE

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość brutto)	8 929 142	8 120 929
Akcje notowane na giełdzie dostępne do sprzedaży (wartość brutto)	-	-
Pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wartość brutto)	-	-
Razem brutto	8 929 142	8 120 929
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość netto)*	7 267 866	6 460 328
Akcje notowane na giełdzie dostępne do sprzedaży (wartość netto)*/**	-	-
Pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wartość netto)*	-	-
Razem netto	7 267 866	6 460 328

*Pomniejszone o odpis aktualizujący.

** Uwzględniające wycenę do wartości rynkowej.

W pozycji „Udziały i akcje nienotowane na giełdzie” Spółka prezentuje między innymi udziały w spółce POGC Libya BV. Na dzień 30 czerwca 2012 roku zaangażowanie kapitałowe Spółki w spółkę POGC Libya BV wynosiło 65 520 tysięcy EUR oraz 4 830 tysięcy USD, co odpowiada 295 567 tysiącom złotych (według kursów NBP z dnia 29 czerwca 2012 roku). Wartość udziałów w księgach Spółki na 30 czerwca 2012 roku wynosi 307 713 tysięcy złotych.

Biorąc pod uwagę rozwój sytuacji w Libii, głównym miejscu działalności operacyjnej spółki POGC Libya BV, ryzyko trwałej utraty wartości udziałów w tej spółce znacznie spadło w porównaniu do sytuacji, jaka miała miejsce na koniec 2011 roku.

W związku z wybuchem wojny domowej w drugiej połowie lutego 2011 roku, Spółka zgłosiła zawieszenie działalności w związku z działaniem siły wyższej w ramach podpisanej umowy Exploration and Production Sharing Agreement (EPSA). W pierwszej połowie 2012 roku Spółka podjęła działania związane z przygotowaniem do odwołania działalności siły wyższej i wznowieniem prac planowanym na drugą połowę 2012 roku. W pierwszej połowie 2012 roku wznowiono pracę oddziału w Trypolisie oraz rozpoczęto wdrażanie procedur bezpieczeństwa. W ramach przygotowania do zniesienia działania siły wyższej przeprowadzono szereg spotkań z przedstawicielami National Oil Corporation (NOC) w celu omówienia formalnych szczegółów związanych z planowanym wznowieniem działalności poszukiwawczej. Obecnie trwają negocjacje dotyczące terminu formalnego zniesienia stanu siły wyższej – co wiąże się z przedłużeniem okresu poszukiwawczego w ramach EPSA oraz omawiane są kwestie bezpieczeństwa. Przeprowadzono także rozmowy dotyczące kwestii technicznych związanych z wydaniem zgód NOC na realizację odwiertów i oraz realizację drugiej fazy akwizycji danych sejsmicznych 3D.

W związku z powyższym, Spółka na dzień 30 czerwca 2012 roku nie tworzyła odpisu aktualizującego na udziały POGC Libya BV.

10. INNE AKTYWA FINANSOWE

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu leasingu finansowego (nota 10.1.)	43 252	44 432
Udzielone pożyczki	5 321 702	2 849 187
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	6 663	7 165
Lokaty długoterminowe	-	-
Należności finansowe (przekazane kaucje, gwarancje i inne) - długoterminowe	-	-
Pozostałe	63	66
Razem brutto	5 371 680	2 900 850
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-
Razem netto	5 371 680	2 900 850

W dniu 23 sierpnia 2011 roku PGNiG S.A. zawarła umowę pożyczki z PGNiG SPV 1 Sp. z o.o. do kwoty 3 780 000 tysięcy złotych. Pożyczka udzielona została na okres do dnia 31 grudnia 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o WIBOR 3M + marża.

Pożyczka przeznaczona została na sfinansowanie zakupu przez SPV 1 Sp. z o.o. akcji Vattenfall Heat Poland S.A. z siedzibą w Warszawie wraz ze wszystkimi kosztami transakcyjnymi.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku saldo pożyczki wynosiło 2 344 471 tysięcy złotych, z czego 2 121 744 tysiące stanowi część długoterminową, a 222 727 tysięcy złotych stanowi część krótkoterminową.

10.1. Leasing finansowy

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

W dniu 27 października 2011 roku pomiędzy PGNiG S.A. i Wielkopolską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. zawarta została Umowa leasingu gazociągu oraz gruntów w "Pasie Nadmorskim". Umowa została zawarta na okres 20 lat z możliwością wykupu przez leasingobiorcę składników przedmiotu leasingu. Wartość przedmiotu leasingu określona została na podstawie wykonanej przez niezależnego rzeczoznawcę wyceny. Opłata leasingowa wynikająca z zawartej Umowy zawiera część kapitałową i odsetkową. Część odsetkowa ustalana jest w okresach kwartalnych w oparciu o stawkę WIBOR 3M na ostatni dzień kwartału poprzedzającego dany kwartał w którym naliczane są raty leasingowe, powiększoną o marżę. Część odsetkowa niezbędna dla ustalenia miesięcznych rat leasingowych dotyczących gruntów na cały okres leasingu ustalona została na stałym poziomie w wysokości stawki WIBOR 3M z dnia zawarcia Umowy.

Wpływy związane z umową leasingu*:

	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Rata odsetkowa	1 236	1 093
Rata kapitałowa	1 180	1 228
Razem	2 416	2 321

*Dane w okresie porównywalnym dotyczą umowy leasingu systemu przesyłowego, która zakończyła się w 2011 roku.

11. ZAPASY

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Materiały		
Według cen nabycia, w tym:	2 219 726	1 893 807
- paliwo gazowe	1 999 400	1 761 777
Według wartości netto możliwej do uzyskania, w tym:	2 150 197	1 890 505
- paliwo gazowe	1 933 460	1 761 777
Półprodukty i produkty w toku		
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	-	-
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Produkty gotowe		
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	6 595	6 524
Według wartości netto możliwej do uzyskania	6 595	6 524
Towary		
Według cen nabycia	457	358
Według wartości netto możliwej do uzyskania	457	358
Zapasy razem, według ceny nabycia (kosztu wytworzenia)	2 226 778	1 900 689
Zapasy razem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub wartości netto możliwej do uzyskania	2 157 249	1 897 387

11.1. Zmiana stanu zapasów w okresie

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Stan zapasów według ceny nabycia na początek okresu	1 900 689	882 581
Zakup	10 931 401	7 966 195
Inne zwiększenia	531	2 127
Wartość zapasów rozpoznanych jako koszt okresu	(10 554 613)	(7 398 289)
Sprzedaż	(4 047)	(3 701)
Inne zmniejszenia	(47 183)	(118 171)
Stan zapasów według ceny nabycia na koniec okresu	2 226 778	1 330 742
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(69 529)	(3 559)
Stan zapasów w wartości netto możliwej do uzyskania	2 157 249	1 327 183

11.2. Odpisy aktualizujące zapasy

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Odpis aktualizujący na początek okresu	(3 302)	(3 231)
Zwiększenie odpisu	(66 318)	(751)
Rozwiązanie odpisu	92	680
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(69 529)	(3 302)

W I półroczu 2012 roku spółka ujęła odpis aktualizujący na zapas gazu w wysokości 65 940 tysięcy złotych. Powodem utworzenia odpisu był fakt, iż wartość zapasu gazu według ceny nabycia (kosztu wytworzenia) przewyższyła wartość możliwą do uzyskania.

12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług	2 168 010	3 037 957
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	81 666	32 207
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	237 651	256 427
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	8 517	8 333
Wymagalna część udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim	587 299	303 006
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 850	2 854
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	341 163	105 524
Pozostałe należności	118 372	117 441
Razem należności brutto	3 545 528	3 863 749
Odpis aktualizujący należności wątpliwe (nota 12.1.)	(697 419)	(693 444)
Razem należności netto	2 848 109	3 170 305
W tym:		
Należności z tytułu dostaw i usług	1 696 484	2 564 877
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	81 502	32 199
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	237 651	256 427
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	8 517	8 333
Wymagalna część udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim	557 184	274 184
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 850	2 854
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	256 484	19 843
Pozostałe należności	7 437	11 588

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

12.1. Odpisy aktualizujące należności

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Odpis aktualizujący na początek okresu	(693 444)	(1 018 230)
Zwiększenie odpisu	(139 030)	(47 490)
Rozwiązanie odpisu	125 871	201 664
Wykorzystanie odpisu	9 184	172 262
Transfery pomiędzy częścią krótkoterminową a długoterminową	-	(1 650)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(697 419)	(693 444)

13. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

	Waluta	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty/wykupu	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
						Wartość w walucie	Wartość w PLN
Długoterminowe							
pożyczka	EUR	485 610	-	4,0640%	2017-02-14	2 069 330	-
obligacje	PLN	2 352 046	-	Wibor6M + 1,25%	2017-06-19	2 352 046	-
Razem długoterminowe						4 421 376	-

	Waluta	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty/wykupu	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
						Wartość w walucie	Wartość w PLN
Krótkoterminowe							
obligacje	PLN	-	2 296 857	Wibor1M + 0,8%	2012-01-09	-	2 296 856
obligacje	PLN	-	498 786	Wibor1M + 0,8%	2012-01-16	-	498 785
obligacje	PLN	-	497 949	Wibor1M + 0,8%	2012-01-27	-	497 949
obligacje	PLN	-	39 971	Wibor1M + 0,6%	2012-01-05	-	39 971
obligacje	PLN	-	59 908	Wibor1M + 0,6%	2012-01-09	-	59 908
obligacje	PLN	-	24 949	Wibor1M + 1,5%	2012-01-12	-	24 949
obligacje	PLN	-	15 469	Wibor2T/1M +	2012-01-12	-	15 469
obligacje	PLN	-	54 851	Wibor2T/1M +	2012-01-16	-	54 851
obligacje	PLN	-	8 965	Wibor2T/1M +	2012-01-23	-	8 965
obligacje	PLN	-	14 987	Wibor2T + 1,5%	2012-01-05	-	14 987
obligacje	PLN	-	47 960	Wibor2T + 1,5%	2012-01-05	-	47 960
obligacje	PLN	-	29 872	Wibor1M + 1,5%	2012-01-25	-	29 872
obligacje	PLN	152 697	-	Wibor6M + 1,25%	2017-06-19	152 697	-
obligacje	PLN	14 973	-	Wibor3M + 0,6%	2012-07-12	14 973	-
obligacje	PLN	14 955	-	Wibor3M + 0,6%	2012-07-20	14 955	-
obligacje	PLN	15 954	-	Wibor3M + 0,6%	2012-07-19	15 954	-
obligacje	PLN	3 985	-	Wibor3M + 0,6%	2012-07-25	3 985	-
obligacje	PLN	34 969	-	Wibor1M/3M +	2012-07-06	34 969	-
obligacje	PLN	9 951	-	Wibor1M/3M +	2012-08-01	9 951	-
obligacje	PLN	69 979	-	Wibor1M + 0,6%	2012-07-02	69 979	-
obligacje	PLN	15 968	-	Wibor1M/3M +	2012-07-13	15 968	-
obligacje	PLN	19 994	-	Wibor1M + 0,6%	2012-07-02	19 994	-
obligacje	PLN	19 450	-	Wibor1M/3M +	2012-07-17	19 450	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach złotych)

	Waluta	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty/wykupu	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
		Wartość w walucie				Wartość w PLN	
Krótkoterminowe							
obligacje	PLN	5 944	-	Wibor1M/3M +	2012-08-30	5 944	-
obligacje	PLN	46 373	-	Wibor1M/3M +	2012-07-18	46 373	-
obligacje	PLN	64 912	-	Wibor1M + 0,6%	2012-07-09	64 912	-
obligacje	PLN	18 913	-	Wibor1M/3M +	2012-07-30	18 913	-
obligacje	PLN	17 484	-	Wibor2T/1M +	2012-07-06	17 484	-
obligacje	PLN	19 909	-	Wibor1M/3M +	2012-07-30	19 909	-
obligacje	PLN	79 711	-	Wibor1M + 0,6%	2012-07-24	79 711	-
obligacje	PLN	19 919	-	Wibor1M/3M +	2012-07-27	19 919	-
obligacje	PLN	49 812	-	Wibor1M + 0,6%	2012-07-25	49 812	-
obligacje	PLN	39 849	-	Wibor1M + 0,6%	2012-07-25	39 849	-
obligacje	PLN	29 865	-	Wibor1M + 0,6%	2012-07-30	29 865	-
obligacje	PLN	24 899	-	Wibor1M + 0,6%	2012-07-27	24 899	-
obligacje	PLN	2 196 226	-	Wibor1M + 0,8%	2012-07-11	2 196 226	-
pożyczka	EUR	18 934	-	4,0640%	2013-02-13	80 684	-
leasing finansowy	PLN	-	10	10,00%	2012-03-25	-	10
leasing finansowy	PLN	-	222	0,83%	2012-05-30	-	222
leasing finansowy	PLN	25	48	Wibor 1M	2012-12-15	25	48
Razem krótkoterminowe						3 067 400	3 590 802

Spółka dysponowała liniami kredytowymi, które zostały przedstawione w poniższej notcie.

13.1. Wysokość przyznanych i niewykorzystanych linii kredytowych

Bank	30 czerwca 2012		31 grudnia 2011	
	Wartość przyznanych linii kredytowych	Wartość niewykorzystanych linii kredytowych	Wartość przyznanych linii kredytowych	Wartość niewykorzystanych linii kredytowych
Pekao S.A.	40 000	40 000	40 000	40 000
PKO BP S.A.	40 000	40 000	40 000	40 000
Bank Handlowy S.A.	40 000	40 000	40 000	40 000
Societe Generale	40 000	40 000	40 000	40 000
Millennium S.A.	40 000	40 000	40 000	40 000
BRE Bank S.A.	40 000	40 000	40 000	40 000
ING Bank Śląski S.A.	40 000	40 000	40 000	40 000
Razem	280 000	280 000	280 000	280 000

Linie kredytowe, mimo, że na dzień 30 czerwca 2012 roku nie były wykorzystane, podnoszą bezpieczeństwo Spółki w zakresie regulowania bieżących zobowiązań.

13.2. Zapadalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (wykazywanych w zobowiązaniach)

Zapadalność w terminie:	30 czerwca 2012		
	Wartość płatności (zdyskontowanych) ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Odsetki	Wartość rzeczywistych rat do zapłaty
do 1 roku	25	3	28
od 1 roku do 5 lat	-	-	-
pow. 5 lat	-	-	-
Razem	25	3	28

Zapadalność w terminie:	31 grudnia 2011		
	Wartość płatności (zdyskontowanych) ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Odsetki	Wartość rzeczywistych rat do zapłaty
do 1 roku	280	12	292
od 1 roku do 5 lat	-	-	-
pow. 5 lat	-	-	-
Razem	280	12	292

14. REZERWY

	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów (w tym: Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego)	Rezerwa związana z ochroną środowiska	Centralny Fundusz Restrukturyzacji	Rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów	Zobowiązani e wobec Konsorcjum PBG S.A.	Rezerwa na program racjonalizacji zatrudnienia i dobrowolnych odejść	Rezerwa na karę UOKiK	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	115 611	1 116 117	42 429	19 590	23 026	21 773	8 636	-	38 518	1 385 700
Zwiększenia	2 609	140 184	3 724	-	21	-	-	60 016	8 538	215 092
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	(3 964)	(9 741)	-	(1 309)	(7 800)	-	(4 411)	-	(209)	(27 434)
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	114 256	1 246 560	46 153	18 281	15 247	21 773	4 225	60 016	46 847	1 573 358
Długoterminowe	95 831	1 232 105	38 538	-	-	-	-	-	15 257	1 381 731
Krótkoterminowe	18 425	14 455	7 615	18 281	15 247	21 773	4 225	60 016	31 590	191 627
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	114 256	1 246 560	46 153	18 281	15 247	21 773	4 225	60 016	46 847	1 573 358
Długoterminowe	96 731	1 101 894	37 128	-	-	-	-	-	14 834	1 250 587
Krótkoterminowe	18 880	14 223	5 301	19 590	23 026	21 773	8 636	-	23 684	135 113
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	115 611	1 116 117	42 429	19 590	23 026	21 773	8 636	-	38 518	1 385 700

Stopa techniczna przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 3,2%, jako wypadkowa stopy zwrotu z aktywów w wysokości 5,22% rocznie i planowanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 2,0% (na koniec 2011 roku stopa ta przyjęta była na poziomie 2,8 % jako wypadkowa stóp odpowiednio 5,87 % i 3,0%).

W I półroczu 2012 roku do wyliczenia rezerwy na koszt likwidacji odwiertów zastosowano stopę dyskonta w wysokości 2,65 %, która jest wypadkową stopy zwrotu z aktywów w wysokości 5,22 % oraz stopy inflacji na poziomie ciągłego celu inflacyjnego realizowanego przez NBP w wysokości 2,5% (na koniec 2011 roku stopa ta przyjęta była na poziomie 3,29 % jako wypadkowa stóp odpowiednio 5,87 % i 2,5%).

W związku z decyzją Prezesa UOKiK z dnia 5 lipca 2012 roku nakładająca karę pieniężną, w wysokości 60 016 tysięcy złotych, Spółka rozpoznała rezerwę w I półroczu 2012 roku w wysokości nałożonej kary.

Kara ma związek z wszczętym z urzędu postępowaniem antymonopolowym w sprawie nadużywania przez PGNiG S.A. pozycji dominującej na krajowym rynku hurtowej sprzedaży gazu ziemnego z dnia 28 grudnia 2010 roku. W dniu 24 lipca 2012 roku PGNiG S.A. wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie odwołanie od ww. Decyzji Prezesa UOKiK.

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

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Nagrody jubileuszowe		
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	66 527	68 985
Koszty odsetek	665	2 070
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 258	2 605
Wyłacone świadczenia	(7 382)	(18 015)
Aktuarialny zysk/strata	3 694	10 882
Zyski/straty z tytułu ograniczeń i rozliczeń	-	-
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	64 762	66 527
Odprawy emerytalne		
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu	49 083	45 260
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 390	2 879
Koszty odsetek	718	1 796
Wartość netto zysku/straty aktuarialnej ujętej w ciągu roku	988	477
Wyłacone świadczenia	(3 051)	(2 060)
Koszty przeszłego zatrudnienia	366	732
Zyski/straty z tytułu ograniczeń i rozliczeń	-	-
Wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	49 494	49 084
Razem wartość zobowiązania ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec okresu	114 256	115 611

15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	996 584	761 927
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	216 211	514 119
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług	616 222	904 130
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	75 600	54 815
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	413	1 043
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	4 376	14 071
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych wobec jednostek pozostałych	50 006	185 575
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych wobec jednostek powiązanych	65 936	82 142
Zobowiązanie z tytułu uchwalonej dopłaty do kapitału	84 552	84 552
Zobowiązania inne wobec jednostek powiązanych	1 793	1 475
Zobowiązania inne wobec jednostek pozostałych	18 862	22 780
Rozliczenia międzyokresowe bierne i zaliczki na dostawy	75 771	48 273
Razem	2 206 326	2 674 902
W tym jednostki powiązane (nota 18.2.)	368 493	682 290

16. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

16.1. Należności warunkowe

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Od jednostek powiązanych:		
z tytułu otrzymanych weksli	13 701 589	12 775 417
Od jednostek powiązanych razem	13 701 589	12 775 417
Od jednostek pozostałych:		
z tytułu otrzymanych poręczeń i gwarancji	238 656	340 369
z tytułu otrzymanych weksli	101 744	90 103
Od jednostek pozostałych razem	340 400	430 472
Aktywa warunkowe razem	14 041 989	13 205 889

16.2. Zobowiązania warunkowe

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Na rzecz pozostałych jednostek		
z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji*	10 202 138	10 540 950
z tytułu wystawionych weksli	116 651	620 282
Na rzecz jednostek pozostałych razem	10 318 790	11 161 232
Zobowiązania warunkowe razem	10 318 790	11 161 232

* Zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone według kursów NBP z dnia 29 czerwca 2012 roku oraz 30 grudnia 2011 roku.

W I półroczu 2012 roku nastąpił spadek zobowiązań warunkowych. Umocnienie złotego w stosunku do EUR spowodowało spadek o 97 585 tysięcy złotych wartości gwarancji (wartość gwarancji 627 556 tysięcy EUR) udzielonej przez PGNiG S.A. na rzecz państwa norweskiego oraz spadek o 233 250 tysięcy złotych wartości gwarancji (wartość gwarancji 1 500 000 tysięcy EUR) spłaty zobowiązań wynikających z emisji euroobligacji.

16.3. Inne zobowiązanie warunkowe

Podatek od nieruchomości

Oddział w Zielonej Górze w poprzednich latach utworzył rezerwy na roszczenia gmin z tytułu podatku od nieruchomości w wysokości 821,3 tysięcy złotych. W związku z pozytywnym rozwiązaniem dotychczasowych spraw sądowych związanych z tym roszczeniem, PGNiG S.A. ponownie oszacowała ryzyko roszczeń z tego tytułu i uznając, że jest ono niewielkie, rozwiązała w 2007 roku rezerwę przeznaczoną na ten cel. Z kolei gminy Podkarpacia nie występowały do chwili obecnej z roszczeniami z tego tytułu. W związku z tym, zakłady górnicze zlokalizowane na terenie Podkarpacia nie deklarowały i nie zarachowały podatku od nieruchomości od wyrobisk górniczych za lata 2001 - I półrocze 2012 roku.

Ewentualne nieprzeterminowane zobowiązanie z tego tytułu, wraz z odsetkami, nie wykazane w sprawozdaniu finansowym, wynosi na dzień 30 czerwca 2012 roku 168 483 tysięcy złotych (na koniec 2011 roku zobowiązanie to wynosiło 151 150 tysięcy złotych).

Biorąc jednak pod uwagę wyrok Trybunału Konstytucyjnego z dnia 13 września 2011 roku nie ulega wątpliwości, że wyrobiska górnicze pojmowane jako przestrzenie w nieruchomościach gruntowych lub w górotworach, nie będąc obiektami budowlanymi, nie mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości jako takie obiekty: ani samodzielnie (jako wyrobiska w rozumieniu fizycznym), ani wespół ze zlokalizowanymi w nich urządzeniami (jako wyrobiska w rozumieniu kompleksowym).

Zgodnie z ww. wyrokiem (sygn. akt P 33/09) w sprawie opodatkowania podatkiem od nieruchomości wyrobisk górniczych, wyrobiska górnicze nie są obiektami budowlanymi w rozumieniu przepisów Ustawy prawo budowlane (a tym samym Ustawy o podatkach i opłatach lokalnych). Zgodnie z uzasadnieniem wyroku za wyrobisko górnicze uważana jest przestrzeń w nieruchomości gruntowej lub górotworze powstała w wyniku robót górniczych, przy czym jako szczególny rodzaj wyrobisk górniczych należy traktować otwory wiertnicze (odwierty) (por. wyrok WSA we Wrocławiu z 31 stycznia 2006 roku, sygn. akt I SA/Wr 1064/04 oraz wyrok NSA z 20 września 2007 roku, sygn. akt II FSK 1016/06).

W związku z powyższym, tak rozumiane wyrobiska górnicze nie mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości ani samodzielnie, ani wespół ze zlokalizowanymi w nich urządzeniami. W przedmiotowym wyroku Trybunał Konstytucyjny stwierdza natomiast, że nie istnieją przekonujące

argumenty przemawiające generalnie przeciwko możliwości uznania obiektów zlokalizowanych w wyrobiskach górniczych, za obiekty budowlane, a rozstrzygnięcie tej kwestii leży w kompetencji organów podatkowych oraz sądów administracyjnych. Skład orzekający zastrzegł jednak, że za budowle w rozumieniu Ustawy o podatkach i opłatach lokalnych można uznać:

1. jedynie budowle wymienione *expressis verbis* w Ustawie prawo budowlane,
2. jedynie urządzenia techniczne scharakteryzowane w art. 3 pkt 9 Ustawy prawo budowlane, które zapewniają możliwość użytkowania obiektu budowlanego zgodnie z jego przeznaczeniem przy założeniu, że samo wyrobisko nie jest obiektem budowlanym.

Należy zaznaczyć, że w odwiertach niezwykle trudno zidentyfikować obiekty wymienione *expressis verbis* w Ustawie prawo budowlane, zatem ryzyko opodatkowania podatkiem od nieruchomości obiektów znajdujących się wewnątrz otworów wiertniczych jest niewielkie.

17. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
W okresie 1 roku	7 670	5 333
W okresie od 1 do 5 lat	9 128	7 976
Powyżej 5 lat	2	-
Razem	16 800	13 309

17.2. Zobowiązania inwestycyjne z tytułu podpisanych umów (nie ujęte jeszcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania wynikające z podpisanych umów	4 505 619	4 677 585
Stan realizacji umów na dzień bilansowy	(3 153 041)	(3 131 819)
Zobowiązania wynikające z umów po dniu bilansowym	1 352 578	1 545 766

18. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

PGNiG S.A. posiada udziały lub akcje w spółkach o profilu produkcyjnym i usługowym. Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku PGNiG S.A. posiada 51 podmiotów powiązanych, w tym:

- 29 spółek zależnych
- 22 pozostałych spółek powiązanych.

18.1. Zakres jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w I półroczu 2012 roku

Nazwa jednostki	Kraj siedziby	Procentowy udział PGNiG S.A. w kapitale	
		30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
PGNiG S.A. (podmiot dominujący)	Polska		
Spółki zależne od PGNiG S.A.			
GEOFIZYKA Kraków S.A.	Polska	100,00%	100,00%
GEOFIZYKA Toruń S.A.	Polska	100,00%	100,00%
Poszukiwania Nafty i Gazu Jasto S.A.	Polska	100,00%	100,00%
GK Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków ¹⁾	Polska	100,00%	100,00%
Poszukiwania Nafty i Gazu NAFTA S.A.	Polska	100,00%	100,00%
Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Poszukiwania Naftowe Diament Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Norway AS	Norwegia	100,00%	100,00%
Polish Oil And Gas Company – Libya B.V.	Holandia	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%
GK Mazowiecka Spółka Gazownictwa ²⁾	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%
Geovita S.A.	Polska	100,00%	100,00%
INVESTGAS S.A.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Energia S.A.	Polska	100,00%	100,00%
PGNiG Technologie S.A.	Polska	100,00%	100,00%
Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
GK PGNiG Sales&Trading ³⁾	Niemcy	100,00%	100,00%
PGNiG SPV1 Sp. z o.o.	Polska	100,00%	-
PGNiG Serwis Sp. z o.o.	Polska	100,00%	-
PGNiG Finance AB	Szwecja	100,00%	-
Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa Gazoprojekt S.A.	Polska	75,00%	75,00%
Spółki pośrednio zależne od PGNiG S.A.			
BUG Gazobudowa Sp. z o. o. Zabrze ⁴⁾	Polska	-	100,00%
Zakład Urządzeń Naftowych Naftomet Sp. z o.o. ⁴⁾	Polska	-	100,00%
ZRUG Sp. z o.o. (w Pogórskiej Woli) ⁴⁾	Polska	-	100,00%
Budownictwo Naftowe Naftomontaż Sp. z o.o. ⁴⁾	Polska	-	88,83%
PGNiG Termika S.A. ⁵⁾	Polska	99,89 %	-
Spółki współzależne i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności			
SGT EUROPOL GAZ S.A. ⁶⁾	Polska	49,74%	49,74%
GAS - TRADING S.A.	Polska	43,41%	43,41%

¹⁾ GK Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków obejmuje Poszukiwania Nafty i Gazu Kraków S.A. oraz jej spółki zależne: Oil Tech International - F.Z.E. i Poltava Services LLC.

²⁾ GK Mazowiecka Spółka Gazownictwa obejmuje Mazowiecką Spółkę Gazownictwa Sp. z o.o. oraz jej spółkę zależną Powiśle Park Sp. z o.o.

³⁾ GK PGNiG Sales &Trading obejmuje PGNiG Sales &Trading GmbH oraz jej spółkę zależną XOOL GmbH

⁴⁾ Od dnia 22 grudnia 2011 roku są to oddziały PGNiG Technologie S.A.

⁵⁾ W dniu 11 stycznia 2012 roku PGNiG SPV 1 Sp. z o. o. nabyło 99,89 % akcji Vattenfall Heat Poland S.A. (obecnie PGNiG Termika S.A.), po czym w I półroczu 2012 roku PGNiG SPV1skupiła dodatkowe akcje od akcjonariuszy mniejszościowych, w związku z czym jej udział w kapitale zakładowym spółki wzrósł do poziomu 99,89%.

⁶⁾ W tym 48,00 % to udział bezpośredni a 1,74% udział pośredni poprzez spółkę GAS - TRADING S.A.

18.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Saldo na dzień	Należności brutto od podmiotów powiązanych	Należności netto od podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki brutto podmiotom powiązanym	Udzielone pożyczki netto podmiotom powiązanym	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych wobec podmiotów powiązanych
Jednostki konsolidowane metodą pełną i metodą praw własności	30 czerwca 2012	367 701	2 895 967	30 czerwca 2012	339 672	339 515	5 803 796	5 803 796	283 383	718 452
	30 czerwca 2011	173 690	2 392 149	31 grudnia 2011	55 054	54 050	3 123 371	3 123 371	595 962	296 931
Pozostałe jednostki powiązane nie konsolidowane	30 czerwca 2012	4 636	4 298	30 czerwca 2012	86 006	1 321	105 205	75 090	85 110	-
	30 czerwca 2011	2 894	6 457	31 grudnia 2011	85 531	846	28 822	-	86 328	-
Razem podmioty powiązane	30 czerwca 2012	372 337	2 900 265	30 czerwca 2012	425 678	340 836	5 909 001	5 878 886	368 493	718 452
	30 czerwca 2011	176 584	2 398 606	31 grudnia 2011	140 585	54 896	3 152 193	3 123 371	682 290	296 931

W I półroczu 2012 roku Spółka nie zawarła żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Spółka sporządza dokumentację dla transakcji z jednostkami powiązаныmi zgodną z art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Procedura stosowana jest każdorazowo przy zawieraniu przez podmioty z Grupy Kapitałowej PGNiG umów (w tym umów ramowych), aneksów do umów, zleceń (umów szczegółowych) lub zamówień składanych na podstawie umów ramowych z podmiotami powiązаныmi, w przypadku gdy łączna kwota zobowiązań/należności (z jednym kontrahentem na podstawie jednej umowy) lub jej równowartość w złotych przekracza w roku kalendarzowym wartość 100 tysięcy euro dla transakcji towarowych oraz 30 tysięcy euro dla transakcji związanych ze świadczeniem usług, sprzedażą lub udostępnieniem wartości niematerialnych.

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

Spółka korzysta ze zwolnienia przewidzianego w paragrafach 25-27 MSR 24 dotyczących szczegółowości prezentacji transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez udziałowca/akcjonariusza, którym jest Skarb Państwa. Brak szczególnych transakcji z tymi podmiotami upoważnia Spółkę do prezentowania informacji w dozwolonym przez znowelizowany MSR 24 minimalnym zakresie zaprezentowanym poniżej.

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

W I półroczu 2012 roku Spółka uzyskała największe obroty z następującymi podmiotami, których akcjonariuszem lub udziałowcem (bezpośrednio lub pośrednio) jest Skarb Państwa: Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A., Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., Zakłady Chemiczne POLICE S.A., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A., Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A., KGHM Polska Miedź S.A., Grupa LOTOS S.A., Krośnieńskie Huty Szkła KROSNO S.A. w upadłości, Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A.

W I półroczu 2011 roku Spółka uzyskała największe obroty z następującymi podmiotami, których akcjonariuszem lub udziałowcem (bezpośrednio lub pośrednio) jest Skarb Państwa: Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A., Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A., Rafineria Trzebinia S.A., Zakłady Azotowe ANWIL S.A., Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A., Zakłady Azotowe KĘDZIERZYN S.A., Zakłady Chemiczne POLICE S.A., Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A., PGE Elektrociepłownia Lublin-Wrotków Sp. z o.o.

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

	Okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012	Okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011
Wynagrodzenie osób zarządzających	1 450	1 696
Wynagrodzenie osób nadzorujących	177	145
Razem	1 627	1 841

W I półroczu 2012 roku Spółka nie przeprowadziła innych istotnych transakcji z członkami organów zarządzających i nadzorujących oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkami, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub wspólnikami). Spółka nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

18.5. Wspólne przedsięwzięcia

W I półroczu 2012 roku PGNiG S.A. współpracowała z innymi podmiotami na obszarach koncesyjnych PGNiG S.A., FX Energy Poland Sp. z o.o. i Aurelian Oil & Gas PLC (poprzez spółki zależne Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp. k. i. Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k.).

Na koncesjach PGNiG S.A. kontynuowane były prace na obszarach:

- „Płotki” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 12 maja 2000 roku; udziały wynoszą: PGNiG S.A. – 51%, FX Energy Poland Sp. z o.o. – 49%
- „Płotki”-„PTZ” tzw. Poszerzony Teren Zaniemyśla na podstawie Umowy Operacyjnej Użytkowników Górniczych z dnia 26 października 2005 roku; udziały wynoszą: PGNiG S.A. – 51%, FX Energy Poland Sp. z o.o. – 24,5%, „Calenergy Resources Poland” Sp. z o.o. – 24,5%
- „Poznań” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 1 czerwca 2004 roku; udziały wynoszą: PGNiG S.A. – 51%, FX Energy Poland Sp. z o.o. – 49%
- „Bieszczady” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 1 czerwca 2007 roku; udziały wynoszą: PGNiG S.A. – 51%, Eurogas Polska Sp. z o.o. – 24% i Energia Bieszczady Sp. z o.o. – 25%
- „Sieraków” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 22 czerwca 2009 roku; udziały wynoszą: PGNiG S.A. – 51%, Orlen Upstream Sp. z o.o. – 49%.

W I półroczu 2012 roku na obszarach „Płotki” oraz „Płotki”-„PTZ” kontynuowano eksploatację złóż: Roszków na obszarze „Płotki” oraz Zaniemyśl na obszarze „Płotki”-„PTZ”.

Na obszarze „Poznań” w I półroczu 2012 roku kontynuowano eksploatację złóż gazu ziemnego Kromolice-Środa Wielkopolska, -Kromolice S. Kontynuowano również zagospodarowanie złoża gazu ziemnego Winna Góra oraz rozpoczęto zagospodarowanie złoża Lisewo. W otworze poszukiwawczym Pławce-2 (tight gas) prowadzono przygotowania do zabiegów intensyfikacyjnych. W rejonie Żerków-Pleszew zakończono processing II etapu zdjęcia sejsmicznego 3D i rozpoczęto jego interpretację. Ponadto, rozpoczęto wiercenie otworu Komorze-3K o głębokości 4 075 m. Wiercenie zakończono w lipcu 2012 roku, w II półroczu 2012 roku wykonane zostaną próby złożowe.

Na obszarze „Bieszczady” zakończono prace polowe 2D w rejonie Jaśliśka-Baligród. W rejonie Hoczew-Lutowiska zakończono polowe prace grawimetryczne oraz interpretację wyników pomiarów. Ponadto, udziałowcy dokonywali uzgodnień w zakresie wyboru optymalnego sposobu opróbowania głębokiego otworu Niebieszczany-1.

Na obszarze „Sieraków” w I półroczu 2012 roku, po weryfikacji zakresu prac poszukiwawczych, wyznaczono w terenie lokalizację otworu Sieraków-3. Otwór ten będzie wiercony, w miejsce planowanego otworu Sieraków-2, w II półroczu 2012 roku.

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

Prace na koncesjach należących do FX Energy Poland Sp. z o.o. prowadzone były na obszarach:

- „Warszawa-Południe” (bloki 234, 235, 254, 255, 274N) na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 26 maja 2011 roku; udziały wynoszą: FX Energy Poland Sp. z o.o. – 51%, PGNiG S.A. – 49%
- „Ostrowiec” (bloki 163 i 164) na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 27 lutego 2009 roku; udziały wynoszą: FX Energy Poland Sp. z o.o. – 51%, PGNiG S.A. – 49%
- „Kutno” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 30 września 2010 roku; udziały wynoszą: FX Energy Poland Sp. z o.o. – 50%, PGNiG S.A. – 50%.

W I półroczu 2012 roku na obszarze „Warszawa-Południe” wykonano 235 km sejsmiki 2D. Na obszarze „Ostrowiec” kontynuowane były prace analityczne, natomiast na obszarze „Kutno” kontynuowano wiercenie głębokiego otworu poszukiwawczego Kutno-2.

Aurelian Oil & Gas PLC siedziba Wlk. Brytania, Londyn, SW1X 7HJ, 4 Grosvenor Place

Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółka zależna Aurelian Oil & Gas PLC), siedziba: Warszawa 00-654, ul. Śniadeckich 17

Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółka zależna Aurelian Oil & Gas PLC), siedziba: Warszawa 00-654, ul. Śniadeckich 17

Prace na koncesjach należących do Aurelian Oil & Gas PLC prowadzone były na obszarach:

- „Karpaty Zachodnie” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 17 grudnia 2009 roku z firmą Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółką zależną Aurelian Oil & Gas PLC); udziały wynoszą: Energia Karpaty Zachodnie Sp. z o.o. Sp. k. – 60%, PGNiG S.A. – 40%
- „Karpaty Wschodnie” na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 17 grudnia 2009 roku z firmą Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k. (spółką zależną Aurelian Oil & Gas PLC); udziały wynoszą: Energia Karpaty Wschodnie Sp. z o.o. Sp. k. – 80%, PGNiG S.A. – 20%.

W I półroczu 2012 roku na obszarze „Karpaty Zachodnie” wykonano analizę perspektywiczności obszaru pod przyszłe prace wiertnicze oraz rozpoczęto realizację polowych prac sejsmicznych 2D w rejonie Bestwina. Na obszarze „Karpaty Wschodnie” wykonano przetwarzanie zdjęcia sejsmicznego 2D w rejonie Jordanów oraz rozpoczęto jego interpretację.

4 lipca 2012 roku PGNiG S.A. podpisała umowę ramową w zakresie poszukiwania, rozpoznania i wydobywania gazu ziemnego oraz ropy naftowej z łupków na obszarze koncesji Wejherowo z czterema innymi polskimi spółkami: Tauron Polska Energia S.A., KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i Enea S.A. Zgodnie z umową, wspólne prace będą prowadzone w rejonie Kochanowa, Częstkowa i Tępcza, na części należącej do PGNiG S.A. koncesji Wejherowo, na której wstępne badania potwierdziły występowanie niekonwencjonalnych złóż gazu. Współpraca spółek na koncesji Wejherowo obejmie obszar o powierzchni ok. 160 km². Szacowane nakłady na projekt

Kochanowo-Częstkowo-Tępcz (KCT) wyniosą maksymalnie 1 720 000 tysięcy złotych. Na etapie prac poszukiwawczo-rozpoznawczych operatorem będzie PGNiG S.A.

19. INNE ISTOTNE INFORMACJE

19.1. Informacje na temat procesu restrukturyzacji

W I półroczu 2012 roku obowiązywał, przyjęty w dniu 11 grudnia 2008 roku przez NWZ PGNiG S.A., „Program racjonalizacji zatrudnienia oraz osłon finansowych dla pracowników Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. lata 2009-2011 (III etap)”, (Program). Program wszedł w życie w styczniu 2009 roku jako Program o formule „na gotowość” oraz wymaga stosowania przez podmioty nim objęte jednolitej procedury. Decyzje o uruchomieniu Programu podejmowane mogą być wyłącznie w przypadku, gdy jest to uzasadnione skalą projektowanych działań restrukturyzacyjnych, związanych ze zmniejszeniem zatrudnienia i/lub likwidacją stanowisk.

Program wygaśnie w dniu 31 grudnia 2015 roku, chyba że jedna ze Stron Programu (Zarząd PGNiG S.A. lub Strona Społeczna) wypowie Program w terminie wcześniejszym.

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

Zgodnie z Uchwałą NWZ PGNiG S.A. nr 2/XII/2011 z dnia 7 grudnia 2011 roku funkcjonowanie kapitału rezerwowego pod nazwą Centralny Fundusz Restrukturyzacji zakończy się w dniu 31 grudnia 2015 roku.

W okresie sprawozdawczym wnioski o uruchomienie Programu złożyły 3 podmioty objęte Programem, tj.: PGNiG S.A. (Centrala), Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o. oraz PGNiG Technologie S.A. na łączną kwotę 6 986 tysięcy złotych.

19.2. Kontrakty na dostawy paliwa gazowego oraz ropy naftowej

W I półroczu 2012 roku Spółka nie zawarła istotnych umów długoterminowych na sprzedaż paliwa gazowego lub ropy naftowej.

19.3. Kontrakty na zakup paliwa gazowego

W I półroczu 2012 roku Spółka kupowała gaz głównie w ramach wymienionych poniżej umów i kontraktów, tj. długoterminowego kontraktu importowego z Rosji oraz umów średnioterminowych i krótkoterminowych na dostawy gazu z portfela dostawców europejskich m.in.:

- Kontrakt kupna – sprzedaży gazu ziemnego do Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 września 1996 roku z OOO Gazprom Eksport, obowiązujący do 2022 roku;
- Umowa sprzedaży gazu Lasów z dnia 17 sierpnia 2006 roku z VNG-Verbundnetz Gas AG., obowiązująca do dnia 1 października 2016 roku;
- Umowa według standardu EFET z dnia 21 września 2011 roku z firmą GDF Suez Trading na dostawy gazu ziemnego do VTP Gaspool (gaz transportowany jest przez PGNiG S.A. do polskiego systemu w Lasowie) w okresie od 1 października 2011 roku, godz. 06:00 do 1 kwietnia 2012 roku, godz. 06:00, w ilości łącznej 1 888 560 MWh (ok. 170 mln m³);
- Umowa Ramowa z dnia 30 września 2009 roku z Vitol S.A.. W ramach tej umowy zawarte zostały:
 - Transakcja Indywidualna z dnia 13 maja 2011 roku – dostawy gazu ziemnego do punktu zdawczo-odbiorczego na granicy polsko-czeskiej w rejonie Cieszyna w ilości ok. 550 mln m³ rocznie, przez okres od 1 października 2011 roku do 1 października 2014 roku;
 - Transakcja Indywidualna z dnia 21 września 2011 roku – dostawy gazu ziemnego do VTP Gaspool (gaz transportowany był przez PGNiG S.A. do polskiego systemu w Lasowie) w okresie od 1 października 2011 roku do 1 kwietnia 2012 roku w ilości łącznej 1 888 560 MWh (ok. 170 mln m³).

PGNiG S.A. realizuje dostawy gazu stanowiące zaopatrzenie dla poszczególnych regionów Polski w ramach niżej wymienionych umów i kontraktów:

- Umowa skomasowanych usług w zakresie dostaw gazu pomiędzy Severomoravská plynárenská a.s. a PGNiG S.A. z dnia 27 marca 2008 roku. Na mocy aneksu umowa ta została przedłużona i obowiązuje do 31 grudnia 2012 roku. Zaopatrzenie miasta Branice;
- Umowa na dostawy gazu ziemnego z dnia 26 października 2004 roku z NAK Naftogaz Ukrainy, obowiązująca do 2020 roku. Zaopatrzenie regionu Hrubieszowa (od 1 stycznia 2011 roku NAK Naftogaz Ukrainy nie realizuje dostaw);
- Umowa według standardu EFET, zawarta w dniu 28 września 2011 roku z firmą GDF Suez Trading, kupna-sprzedaży gazu ziemnego do VTP Gaspool (gaz transportowany jest przez PGNiG S.A. do polskiego systemu w Gubinie). Umowa obejmuje okres dostawy od 1 października 2011 roku, godz. 06:00 do 1 października 2012 roku, godz. 06:00, w ilości ok. 55 339 200 kWh (ok. 5 mln m³). Zaopatrzenie miasta Gubin.

W I półroczu 2012 roku PGNiG S.A. kupowała od podmiotów spoza Grupy Kapitałowej PGNiG gaz zaazotowany (podgrupy Ls i Lw) pochodzący z wydobycia na terenie Polski, w ramach wymienionych poniżej umów:

- Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i FX Energy Poland Sp. z o.o. z dnia 8 grudnia 2005 roku. Żłóże Zaniemyśl;
- Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i Calenergy Resources Poland Sp. z o.o. z dnia 8 grudnia 2005 roku. Żłóże Zaniemyśl;
- Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i DPV Service Sp. z o.o. z dnia 13 stycznia 2009 roku. Żłóże Antonin;
- Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i FX Energy Poland Sp. z o.o. z dnia 19 czerwca 2009 roku. Żłóże Roszków;
- Umowa sprzedaży gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. i FX Energy Poland Sp. z o.o. z dnia 8 grudnia 2010 roku. Żłóże Kromolice-Środa Wielkopolska-Kromolice S.

W dniu 4 czerwca 2012 roku została zawarta umowa z FX Energy Poland Sp. z o.o. na zakup gazu ze złoża Winna Góra. Rozpoczęcie eksploatacji tego złoża, a tym samym rozpoczęcie dostaw planowane jest na II połowę 2012 roku.

Wszystkie wymienione umowy obowiązują do momentu wyczerpania złóż.

Nowe umowy:

1. Dostawy z wykorzystaniem reverse flow na azociągu jamalskim:
 - W celu obniżenia kosztów pozyskania gazu ziemnego, PGNiG S.A. złożyła do GAZ-SYSTEM S.A. wniosek o świadczenie usługi wirtualnego rewersu na Gazociągu Jamalskim w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2015 roku. GAZ-SYSTEM S.A. w wyniku przeprowadzenia procedury przydziału dostępnej zdolności polskiego odcinka Gazociągu Jamalskiego dla usług długoterminowego przesyłania zwrotnego (tzw. reverse flow) zawarł z PGNiG S.A. umowę o świadczenie tej usługi na warunkach przerywanych;
 - Na podstawie zawartej w dniu 27 października 2011 roku Umowy Ramowej na bazie EFET pomiędzy PGNiG S.A. a PGNiG Sales&Trading GmbH, zostało zawartych 11 pakietów transakcji indywidualnych na dostawy gazu ziemnego poprzez wykorzystanie reverse flow na gazociągu jamalskim, w łącznej ilości 5 632 231 MWh (ok. 510 mln m³ (PN)) w okresie od 9 stycznia 2012 roku do 1 czerwca 2012 roku.
2. PGNiG S.A. w I półroczu 2012 roku zawarło z Operatorem Systemu Magazynowania Sp. z o.o. następujące kontrakty:
 - Długoterminowa Umowa o Świadczenie Usług Magazynowania, zawarta w dniu 31 maja 2012 roku;
 - Umowa Ramowa o Świadczenie Usług Magazynowania, zawarta w dniu 31 maja 2012 roku;
 - Długoterminowa Umowa o Świadczenie Usług Magazynowania dla PMG Wierzchowice, zawarta w dniu 29 czerwca 2012 roku,
 - Umowa Krótkoterminowa o Świadczenie Usług Magazynowania, zawarta w dniu 31 maja 2012 roku.

Zmiany w posiadanych kontraktach:

1. Renegocjacja ceny gazu z kontraktu jamalskiego:

Pismem z dnia 31 marca 2011 roku PGNiG S.A. skierowało do OOO Gazprom Eksport wniosek o renegocjację ceny gazu z kontraktu jamalskiego. Podczas negocjacji strona rosyjska nie wykazywała się oczekiwaną elastycznością, wskutek czego nie doszło do porozumienia. PGNiG S.A. uzyskała prawo do skierowania sporu do arbitrażu w październiku 2011 roku. W związku z brakiem oczekiwanych rezultatów renegocjacji warunków kontraktu jamalskiego z OOO Gazprom Eksport, Zarząd PGNiG S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procedury arbitrażowej wobec OAO Gazprom/OOO Gazprom Eksport. W dniu 7 listopada 2011 roku skierowano do OAO Gazprom/OOO Gazprom Eksport „wezwanie na arbitraż”. Zgodnie z harmonogramem przyjętym przez arbitrów w dniu 20 lutego 2012 roku, PGNiG S.A. wystosowało pozew wobec OAO Gazprom/OOO Gazprom Eksport. W dniu 24 maja 2012 roku OAO Gazprom/OOO Gazprom Eksport przedstawiły odpowiedź na pozew, w której odrzuciły argumenty zawarte w pozwie PGNiG S.A. Postępowanie arbitrażowe jest kontynuowane. PGNiG S.A. nie wyklucza również możliwości porozumienia na poziomie handlowym. Do dnia 30 czerwca 2012 roku nie doszło do zmiany w kontrakcie jamalskim;

2. Renegocjacja ceny z Umowy sprzedaży gazu Lasów z dnia 17 sierpnia 2006 roku:

W dniu 19 marca 2012 roku PGNiG S.A., w ramach uprawnień wynikających z postanowień umownych, wystąpiła do VNG-Verbundnetz Gas AG z wnioskiem o zmianę warunków cenowych Umowy sprzedaży gazu Lasów z dnia 17 sierpnia 2006 roku w kierunku ich obniżenia. W dniu 29 marca 2012 roku VNG-Verbundnetz Gas AG przesłało do PGNiG S.A. wniosek z żądaniem rewizji ceny w kierunku jej podwyższenia. Do dnia 30 czerwca 2012 roku nie doszło do zmiany w Umowie sprzedaży gazu Lasów z dnia 17 sierpnia 2006 roku. Proces renegocjacji jest w toku.

20. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

1. W dniu 4 lipca 2012 roku PGNiG S.A. zawarła ramową umowę w sprawie poszukiwania i wydobywania węglowodorów z łupków (Umowa). Stronami Umowy są: Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz ENEA S.A. (dalej łącznie jako Strony).

Przedmiotem współpracy Stron na podstawie Umowy będzie poszukiwanie, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów w utworach geologicznych objętych koncesją na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego dotyczącą obszaru Wejherowo, którą posiada PGNiG S.A. (Koncesja Wejherowo). W ramach Koncesji Wejherowo ścisła współpraca dotyczyć będzie powierzchni około 160 km² (Obszar Współpracy). Umowa przewiduje ponadto preferencje dla Stron w możliwości współpracy na pozostałym obszarze Koncesji Wejherowo (z wyjątkiem sytuacji, gdy PGNiG S.A. dokonuje samodzielnego poszukiwania, rozpoznawania lub wydobywania węglowodorów oraz z wyjątkiem obszaru, na którym już prowadzi prace poszukiwawcze w rejonie miejscowości Opalino i Lubocino).

Umowa przewiduje współpracę w oparciu o docelową strukturę spółki komandytowej, która po sukcesie poszukiwań będzie wydobywać węglowodory. Strony przewidują przeniesienie na tę spółkę koncesji na wydobywanie węglowodorów po jej uzyskaniu przez PGNiG S.A. Każda ze Stron będzie miała zapewniony udział w kontroli realizacji projektu, w szczególności, poprzez udział

w powołanym w tym celu komitecie operacyjnym.

Szacowane nakłady na poszukiwanie, rozpoznawanie i wydobywanie w ramach pierwszych trzech lokalizacji (padów Kochanowo, Częstkowo i Tępcz) w ramach Obszaru Współpracy są przewidziane na kwotę 1 720 000 tysięcy złotych. Szczegółowe warunki współpracy, w tym: szczegółowy budżet i harmonogram projektu, udziały Stron w finansowaniu wydatków wynikających z uzgodnionego budżetu, udziały w zyskach z projektu oraz zasady odpowiedzialności, w tym kary umowne, na wypadek niewykonania, w szczególności przez PGNiG S.A., niektórych zobowiązań wynikających z Umowy, zostaną ustalone przez Strony w ciągu czterech miesięcy od dnia zawarcia Umowy. W wypadku braku takich szczegółowych uzgodnień Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze Stron. Jeżeli w ciągu trzech miesięcy po dokonaniu tych uzgodnień, Strony nie uzyskają wszystkich wymaganych zgód korporacyjnych lub jeżeli do 30 grudnia 2012 roku nie zostaną uzyskane wymagane zgody na dokonanie koncentracji, Umowa wygaśnie.

2. W dniu 30 lipca 2012 roku na rynku Catalyst, w alternatywnym systemie obrotu BondSpot, zadebiutowały obligacje wyemitowane przez PGNiG S.A. w czerwcu 2012 roku. .

Obligacje zostały wyemitowane w ramach pięcioletniego Programu emisji obligacji z 22 maja 2012 roku do kwoty 4 500 000 tysięcy złotych. Organizatorami emisji są ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Nabywcami obligacji są fundusze emerytalne (53,44% emisji), towarzystwa ubezpieczeniowe (32%), banki (10%) oraz fundusze inwestycyjne (4,56%).