Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Opinia niezależnego biegłego rewidenta	74
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	77
Skonsolidowany bilans	78
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	80
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	82
Noty objaśniające	84

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A., dla której Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Krucza 6/14, jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 30 739 647 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 1 323 525 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 440 531 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 372 875 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego skonsolidowanego sprawozdania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną w odniesieniu do jednostki dominującej, 21 jednostek zależnych oraz metodą praw własności w odniesieniu do 1 jednostki współzależnej i 1 jednostki stowarzyszonej. Sprawozdania finansowe 15 jednostek zależnych, jednostki współzależnej i jednostki stowarzyszonej były przedmiotem badania przez inne podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych. Otrzymaliśmy sprawozdania finansowe i opinie z badania tych sprawozdań w przypadku 15 spółek zależnych. Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do danych tych podmiotów jest oparta na opiniach biegłych rewidentów uprawnionych do badania. Dane ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych, co do których oparliśmy się całkowicie na opiniach innych biegłych rewidentów, stanowią 4,4% i 7,2% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży przed korektami konsolidacyjnymi.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zasad (polityki) rachunkowości, zastosowanych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz istotnych związanych z tym szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii – w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania oraz opinie innych biegłych rewidentów – zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. za rok obrotowy 2006 przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2006 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na Notę 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd jednostki dominującej wyjaśnił przyczyny, dla których dokonano odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółce współzależnej SGT EuRoPol Gaz S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2006 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Deloitte Audyt Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73.

Maria Rzepnikowska
Biegły rewident
nr ewid. 3499/1028

Warszawa, 3 kwietnia 2007 roku

Powyższa opinia biegłego rewidenta odnosi się do pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. i nie może być odczytywana inaczej niż wraz z nim. W niniejszym Raporcie Rocznym publikowane są tylko i wyłącznie wybrane elementy zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Pełna wersja zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest udostępniona na stronach internetowych PGNiG S.A. www.pgnig.pl, w siedzibie PGNiG S.A., Komisji Nadzoru Finansowego oraz w sądzie rejestrowym.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku

	Informacja dodatkowa	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
		w tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	**1**	**15 197 653**	**12 559 988**
Zużycie surowców i materiałów		(8 611 516)	(6 438 991)
Świadczenia pracownicze	2	(1 822 123)	(1 646 186)
Amortyzacja		(1 296 140)	(1 401 855)
Usługi obce		(2 652 543)	(1 779 138)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		564 979	499 100
Pozostałe koszty operacyjne, netto	2	84 299	(395 198)
Koszty operacyjne razem		**(13 733 044)**	**(11 162 268)**
Zysk z działalności operacyjnej		**1 464 609**	**1 397 720**
Przychody finansowe	3	520 161	645 011
Koszty finansowe	3	(495 582)	(837 980)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	4	77 453	49 604
Zysk brutto		**1 566 641**	**1 254 355**
Podatek dochodowy	5	(243 114)	(206 839)
Wypłata z zysku		(2)	(166 853)
Zysk netto za rok obrotowy		**1 323 525**	**880 663**
Przypisany:	6		
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 323 050	879 749
Udziałowcom mniejszościowym		475	914
		1 323 525	**880 663**
Zysk na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	6		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,22	0,17
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,22	0,17

Skonsolidowany bilans

Na dzień 31 grudnia 2006 roku

	Informacja dodatkowa	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
AKTYWA		w tys. zł	
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	17 756 155	17 524 429
Nieruchomości inwestycyjne	9	6 765	10 553
Wartości niematerialne	10	1 086 708	952 698
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4	589 284	512 076
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11	18 112	21 358
Inne aktywa finansowe	12	3 275 379	4 107 585
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	440 596	384 504
Pozostałe aktywa trwałe	14	48 672	17 248
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		**23 221 671**	**23 530 451**
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	15	1 351 203	815 345
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	2 529 594	2 618 350
Należności z tytułu podatku bieżącego	17	17 187	30 883
Rozliczenia międzyokresowe	18	33 176	17 501
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	19	23 265	30 391
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		5 723	120 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	3 557 828	3 200 471
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		**7 517 976**	**6 833 214**
Suma aktywów		**30 739 647**	**30 363 665**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku

	Informacja dodatkowa	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
PASYWA		w tys. zł	
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy (akcyjny)	21	5 900 000	5 900 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(15 609)	(14 086)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 740 093	1 740 093
Inne kapitały rezerwowe		2 890 068	2 624 841
Zyski (straty) zatrzymane		10 685 888	10 509 489
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		**21 200 440**	**20 760 337**
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		7 671	7 243
Kapitał własny razem		**21 208 111**	**20 767 580**
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	22	2 343 846	2 369 082
Rezerwy	23	1 179 882	981 493
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	1 082 084	1 151 115
Rezerwa na podatek odroczony	25	2 056 074	2 123 233
Zobowiązania długoterminowe razem		**6 661 886**	**6 624 923**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	26	2 173 702	2 108 806
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	22	113 621	89 218
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		55 067	173 177
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	17	184 556	75 201
Rezerwy	23	250 529	426 315
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	92 175	98 445
Zobowiązania krótkoterminowe razem		**2 869 650**	**2 971 162**
Suma zobowiązań		**9 531 536**	**9 596 085**
Suma pasywów		**30 739 647**	**30 363 665**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy netto	1 323 525	880 663
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(77 453)	(49 604)
Amortyzacja	1 296 140	1 401 855
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych netto	33 039	(283 991)
Odsetki i dywidendy netto	(191 952)	87 349
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(145 201)	283 959
Podatek dochodowy bieżącego okresu	243 114	206 839
Podatek dochodowy zapłacony	(243 315)	(239 687)
Pozostałe pozycje netto	37 229	(198 440)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	**2 275 126**	**2 088 943**
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	(5 711)	(537 231)
Zmiana stanu zapasów	(535 802)	(217 014)
Zmiana stanu rezerw	(115 882)	132 259
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	4 285	917 875
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(47 100)	(147 882)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(39 907)	162 101
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**1 535 009**	**2 399 051**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych	19 159	19 376
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach nieobjętych konsolidacją	4 598	2 570
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	117 895	231 638
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych	(1 582 072)	(1 320 664)
Nabycie udziałów w jednostkach nieobjętych konsolidacją	-	(1 698)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Otrzymane odsetki	285 190	165 122
Otrzymane dywidendy	1 415	1 506

cd. na str. 81

cd. ze str. 80

Za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	243 248	125 886
Pozostałe pozycje netto	43 407	44 011
Środki pieniężne netto na działalności inwestycyjnej	**(867 160)**	**(732 253)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	2 640 093
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	22 797	2 305 445
Spłata kredytów i pożyczek	(15 072)	(1 164 818)
Wpływy z emisji papierów dłużnych	-	-
Wykup papierów dłużnych	-	(2 799 327)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(25 335)	(50 757)
Wpływy z tytułu transakcji terminowych	230 350	277 504
Wydatki z tytułu transakcji terminowych	(242 434)	(281 289)
Wypłacone dywidendy	(203 519)	(150 572)
Zapłacone odsetki	(77 996)	(104 578)
Pozostałe pozycje netto	16 235	(44 817)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**(294 974)**	**626 884**
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	**372 875**	**2 293 682**
Różnice kursowe netto	(15 518)	191
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	**3 205 089**	**911 407**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**3 577 964**	**3 205 089**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)							Kapitały mniejszości	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	Razem		
	w tys. zł								
1 stycznia 2005	**5 000 000**	**(11 993)**		**-**	**2 393 165**	**10 359 289**	**17 740 461**	**6 312**	**17 746 773**
Emisja akcji	900 000	-		-	-	-	**900 000**	-	**900 000**
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-		1 740 093	-	-	**1 740 093**	-	**1 740 093**
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	(2 093)		-	-	-	**(2 093)**	-	**(2 093)**
Pozostałe zmiany	-	-		-	(42)	(92)	**(134)**	17	**(117)**
Zaprzestanie konsolidacji jednostki zależnej	-	-		-	(332)	2 593	**2 261**	-	**2 261**
Wypłata dywidendy właścicielowi	-	-		-	-	(500 000)	**(500 000)**	-	**(500 000)**
Przeniesienia		-		-	232 050	(232 050)	**-**	-	**-**
Zysk netto za 2005 rok	-	-		-	-	879 749	**879 749**	914	**880 663**
31 grudnia 2005	**5 900 000**	**(14 086)**		**1 740 093**	**2 624 841**	**10 509 489**	**20 760 337**	**7 243**	**20 767 580**
1 stycznia 2006	**5 900 000**	**(14 086)**		**1 740 093**	**2 624 841**	**10 509 489**	**20 760 337**	**7 243**	**20 767 580**
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	(1 523)		-	-	-	**(1 523)**	-	**(1 523)**
Włączenie do konsolidacji jednostki zależnej	-	-		-	2 944	592	**3 536**	-	**3 536**
Pozostałe zmiany	-	-		-	42	(2)	**40**	(47)	**(7)**
Wypłata dywidendy właścicielom jednostki dominującej	-	-		-	-	(885 000)	**(885 000)**	-	**(885 000)**
Przeniesienia	-	-		-	262 241	(262 241)	**-**	-	**-**
Zysk netto za 2006 rok	-	-		-	-	1 323 050	**1 323 050**	475	**1 323 525**
31 grudnia 2006	**5 900 000**	**(15 609)**		**1 740 093**	**2 890 068**	**10 685 888**	**21 200 440**	**7 671**	**21 208 111**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

1.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 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

Okres zakończony 31 grudnia 2006 roku

	Wydobycie i produkcja	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	**Razem**
Rachunek zysków						
			w tys. zł			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 822 481	4 167 322	9 110 156	97 694	-	15 197 653
Sprzedaż między segmentami	1 145 820	6 798 679	8 821	199 398	(8 152 718)	-
Przychody segmentu ogółem	2 968 301	10 966 001	9 118 977	297 092	(8 152 718)	15 197 653
Amortyzacja	(486 477)	(132 662)	(666 434)	(10 567)	-	(1 296 140)
Pozostałe koszty	(1 494 106)	(10 574 781)	(8 226 653)	(285 415)	8 144 051	(12 436 904)
Koszty segmentu ogółem	(1 980 583)	(10 707 443)	(8 893 087)	(295 982)	8 144 051	(13 733 044)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	**987 718**	**258 558**	**225 890**	**1 110**	**(8 667)**	**1 464 609**
Koszty finansowe netto						24 579
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		77 453				77 453
Wynik brutto						**1 566 641**
Podatek dochodowy						(243 114)
Wynik za rok obrotowy na działalności zaniechanej						-
Wypłata z zysku						(2)
Zysk netto						**1 323 525**
Bilans						
Aktywa segmentu	7 822 420	10 901 993	11 591 636	281 251	(915 238)	29 682 062
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		589 284				589 284

cd. na str. 85

cd. ze str. 84

	Wydobycie i produkcja	Obrót i magazynowanie	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	**Razem**
			w tys. zł			
Aktywa nieprzypisane						27 705
Aktywa z tytułu odroczonego podatku						440 596
Aktywa ogółem						**30 739 647**
Kapitał własny ogółem						21 208 111
Zobowiązania segmentu	1 340 614	1 645 149	2 616 359	95 708	(915 238)	4 782 592
Zobowiązania nieprzypisane						2 692 870
Rezerwa na podatek odroczony						2 056 074
Pasywa ogółem						**30 739 647**
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(388 142)	(433 623)	(753 399)	(6 908)		**(1 582 072)**
Odpisy aktualizujące aktywa	(2 596 445)	(2 152 999)	(9 368 214)	(3 305)		**(14 120 963)**
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						**(48 433)**

1.a. Segmenty branżowe

Okres zakończony 31 grudnia 2005 roku

	Wydobycie i produkcja	Obrót, magazynowanie i przesył	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	**Razem**
Rachunek zysków						
			w tys. zł			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 630 297	3 405 000	7 432 826	91 865	-	12 559 988
Sprzedaż między segmentami	952 363	5 316 520	22 311	173 084	(6 464 278)	-
Przychody segmentu ogółem	2 582 660	8 721 520	7 455 137	264 949	(6 464 278)	12 559 988
Amortyzacja	(450 616)	(290 610)	(649 276)	(11 353)	-	(1 401 855)
Pozostałe koszty	(1 376 171)	(7 899 807)	(6 672 670)	(258 633)	6 446 868	(9 760 413)
Koszty segmentu ogółem	(1 826 787)	(8 190 417)	(7 321 946)	(269 986)	6 446 868	(11 162 268)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	**755 873**	**531 103**	**133 191**	**(5 037)**	**(17 410)**	**1 397 720**
Odsetki i inne koszty finansowe, netto						(192 969)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		49 604				49 604
Wynik brutto						**1 254 355**
Podatek dochodowy						(206 839)
Wynik za rok obrotowy na działalności zaniechanej						-
Wypłata z zysku						(166 853)
Zysk netto						**880 663**
Bilans						
Aktywa segmentu	7 584 199	11 650 318	11 241 439	247 919	(1 400 088)	29 323 787
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		512 076				512 076
Aktywa nieprzypisane						143 298
Aktywa z tytułu odroczonego podatku						384 504
Aktywa ogółem						**30 363 665**

cd. na str. 87

cd. ze str. 86

	Wydobycie i produkcja	Obrót, magazynowanie i przesył	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	**Razem**
			w tys. zł			
Kapitał własny ogółem						20 767 580
Zobowiązania segmentu	1 308 303	2 254 774	2 454 086	97 210	(1 343 901)	4 770 472
Zobowiązania nieprzypisane						2 702 380
Rezerwa na podatek odroczony						2 123 233
Pasywa ogółem						**30 363 665**
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(220 246)	(513 296)	(580 453)	(6 669)		**(1 320 664)**
Odpisy aktualizujące aktywa*	(2 568 086)	(1 896 164)	(9 610 676)	(3 371)		**(14 078 297)**
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(58 056)

** Został dodany odpis DCF w celu dostosowania do porównywalności z danymi za 2006 rok.*

1.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 6,68% (5,8% w 2005 roku) ogólnej kwoty przychodów netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów.

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Sprzedaż krajowa	**14 182 478**	**11 832 002**
Gaz wysokometanowy	12 164 217	9 921 167
Gaz zaazotowany	1 109 329	921 399
Ropa naftowa	325 626	510 954
Hel	11 957	8 328
Gaz propan-butan	46 503	36 885
Gazolina	6 286	13 881
Gaz rozprężony	12 992	9 771
Usługi geofizyczno-geologiczne	28 930	35 290
Usługi poszukiwawcze	59 648	2 170
Produkcja budowlano-montażowa	20 234	22 168
Usługi projektowe	13 722	16 580
Usługi hotelowe	29 889	31 203
Pozostałe usługi	327 733	273 089
Pozostałe produkty	10 728	9 195
Towary i materiały	14 684	19 922
Sprzedaż eksportowa	**1 015 175**	**727 986**
Gaz wysokometanowy	24 023	12 414
Gaz zaazotowany	-	-
Ropa naftowa	413 511	272 668
Hel	20 773	26 115
Gaz propan-butan	-	-
Gazolina	-	-
Gaz rozprężony	533	-
Usługi geofizyczno-geologiczne	295 621	187 894
Usługi poszukiwawcze	230 240	210 892
Produkcja budowlano-montażowa	4 811	4 296
Usługi projektowe	990	-
Usługi hotelowe	-	-
Pozostałe usługi	8 547	7 427
Pozostałe produkty	11 240	5 679
Towary i materiały	4 886	601
Razem	**15 197 653**	**12 559 988**

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.

2. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE NETTO

Świadczenia dla pracowników

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Wynagrodzenia	(1 332 115)	(1 245 006)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(490 008)	(401 180)
Razem	**(1 822 123)**	**(1 646 186)**

Pozostałe koszty operacyjne netto

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Zmiana stanu rezerw netto	104 513	(88 934)
Zmiana stanu odpisów netto	(111 295)	17 811
Podatki i opłaty	(433 952)	(407 178)
Odsetki od pozycji niefinansowych netto	318 079	248 980
Różnice kursowe od pozycji niefinansowych netto	62 622	(34 818)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(44 337)	(26 129)
Pozostałe przychody z zarachowanych wcześniej przychodów przyszłych okresów	77 454	91 753
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(19 724)	(125 423)
Różnica z wyceny majątku przekazanego dywidendą	175 379	48 759
Pozostałe koszty netto	(44 440)	(120 019)
Razem	**84 299**	**(395 198)**

3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Przychody finansowe	**520 161**	**645 011**
Przychody z tytułu wyceny operacji forward i swap	230 350	277 504
Przychody z tytułu odsetek	75 370	125 824
Dodatnie różnice kursowe	-	158 890
Dyskonto rezerwy na likwidację odwiertów	-	3 602
Aktualizacja wartości inwestycji	86 089	60 715
Zysk ze zbycia inwestycji	108 301	-
Pozostałe koszty finansowe	20 051	18 476
Koszty finansowe	**(495 582)**	**(837 980)**
Koszty operacji forward i swap	(340 017)	(396 237)
Koszty z tytułu odsetek	(84 098)	(336 596)
Ujemne różnice kursowe	(30 837)	-
Dyskonto rezerwy na likwidację odwiertów	(5 362)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	(27 696)	(60 357)
Strata ze zbycia inwestycji	-	(13 756)
Prowizje od kredytów	(3 216)	(20 189)
Pozostałe przychody finansowe	(4 356)	(10 845)
Razem koszty finansowe netto	**24 579**	**(192 969)**

4. WYCENA JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
SGT EUROPOL GAZ S.A.		
Udział Grupy PGNiG SA w kapitale spółki*	49,74%	49,74%
Podstawowa działalność	Przesył gazu	Przesył gazu
Wycena udziałów metodą praw własności	1 298 137	1 106 603
Cena nabycia	38 400	38 400
Udział w zmianie kapitałów	1 336 537	1 145 003
Odpis z tytułu utraty wartości	(780 537)	(651 203)
Wartość bilansowa inwestycji	**556 000**	**493 800**

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
GAS-TRADING S.A.		
Udział Grupy PGNiG SA w kapitale spółki	43,41%	43,41%
Podstawowa działalność	Handel	Handel
Wycena udziałów metodą praw własności	31 993	16 985
Cena nabycia	1 291	1 291
Udział w zmianie kapitałów	33 284	18 276
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-
Wartość bilansowa inwestycji	**33 284**	**18 276**

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
INVESTGAS S.A.		
Udział Grupy PGNiG SA w kapitale spółki	Nie dotyczy**	49,00%
Podstawowa działalność	-	Roboty inwestycyjne dot. podziemnych magazynów gazu
Wycena udziałów metodą praw własności	-	-
Cena nabycia	-	245
Udział w zmianie kapitałów	-	245
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(245)
Wartość bilansowa inwestycji	-	-

Razem wartość bilansowa inwestycji	**589 284**	**512 076**

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

*** W 2006 roku w związku ze zwiększeniem udziału PGNiG SA do 100% spółka została objęta konsolidacją metodą pełną.*

4a. Uzgodnienie wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Wartość bilansowa inwestycji na początek okresu	**512 076**	**462 645**
Wypłacona dywidenda przez Gas-Trading S.A.	-	(174)
Zaprzestanie wyceny spółki Investgas S.A. metodą praw własności*	(245)	-
Wycena odniesiona w wynik finansowy, w tym:	**77 453**	**49 604**
Wycena **SGT EUROPOL GAZ S.A.**	62 200	49 000
Wycena **GAS-TRADING S.A.**	15 008	604
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na udziały w **INVESTGAS S.A.***	245	-
Wartość bilansowa inwestycji na koniec okresu	**589 284**	**512 076**

** W 2006 roku w związku ze zwiększeniem udziału PGNiG SA do 100% spółka została objęta konsolidacją metodą pełną.*

Sprawozdanie finansowe SGT EuRoPol Gaz S.A. za rok 2006 na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było jeszcze zbadane.

Jednostka dominująca dokonała szacunku udziału w kapitałach własnych SGT EuRoPol Gaz S.A., opierając się na wartości tych kapitałów, wynikających ze sprawozdania finansowego SGT EuRoPol Gaz S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku sporządzonego zgodnie z PZR, 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 wartość początkowa środków trwałych nie obejmuje kosztów finansowania. Następnie Zarząd przeprowadził analizę pod kątem utraty wartości wycenianych akcji SGT EuRoPol Gaz S.A., stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, opierając wyliczenia na danych zawartych w planie finansowym SGT EuRoPol Gaz S.A. na lata 2006 –2019. Zdyskontowane przepływy obejmują wszystkie przepływy gotówkowe generowane przez SGT 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 31 grudnia 2006 roku, używając metody praw własności, jednostka dominująca wyliczyła wartość udziału w kapitale własnym spółki współzależnej w wysokości 1 336 537 tysięcy złotych.

Wyniki przeprowadzonych testów na 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 oraz polityki taryfowej.
Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd jednostki dominującej zdecydował się na dokonanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w SGT EuRoPol Gaz S.A. w wysokości (780 537) tysięcy złotych.

5. PODATEK DOCHODOWY

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

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Zysk brutto	1 566 641	1 254 355
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	(297 662)	(238 327)
Różnice trwałe pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	54 548	31 488
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	**(243 114)**	**(206 839)**
Efektywna stopa podatkowa	16%	16%
Bieżący podatek dochodowy	**(366 366)**	**(311 566)**
Odroczony podatek dochodowy	**123 252**	**104 727**
Stawka podatku przyjęta do wyliczenia podatku odroczonego	19%	19%

5a. Bieżący podatek dochodowy

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	1 566 641	1 254 355
Korekty konsolidacyjne	713 221	568 447
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(432 254)	(246 698)
Przychody niezaliczane do dochodu do opodatkowania, w tym:	3 425 636	2 994 274
Rozwiązanie odpisów	353 929	435 005
Rozwiązanie rezerw	412 518	208 188
Naliczone odsetki	20 776	51 402
Rozwiązanie przychodów przyszłych okresów	508 424	107 993
Dodatnie różnice kursowe	23 276	21 046
Przychody uzyskane za granicą	287 804	184 317
Przychody z tytułu sprzedaży gazu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	1 154 482	1 301 283
Przychody z tytułu transakcji zabezpieczających	563 236	376 065
Różnica z wyceny majątku przekazanego dywidendą	-	192 002
Otrzymane dywidendy	59 337	101 108

cd. na str. 94

cd. ze str. 93

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Pozostałe	41 854	15 865
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu, w tym:	(3 019 360)	(2 823 646)
Naliczone, niezapłacone odsetki od kredytów i zobowiązań	(7 544)	(10 533)
Utworzone rezerwy	(313 041)	(302 229)
Utworzone odpisy aktualizujące	(485 972)	(429 041)
Koszty transakcji zabezpieczających	(660 819)	(491 014)
Ujemne różnice kursowe	(62 787)	(83 190)
Amortyzacja rozliczana z rozliczeniami międzyokresowymi przychodów	56 466	(56 736)
Koszty poniesione za granicą	(267 478)	(176 648)
Koszty związane ze sprzedażą z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	(1 087 577)	(1 058 225)
Wartość w cenie nabycia zbytych udziałów	-	(37 920)
Niewypłacone wynagrodzenia wraz z nieopłaconymi składkami ZUS	(85 067)	(84 422)
Pozostałe	(105 541)	(93 688)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych, w tym:	1 571 801	1 219 491
Opłaty przyłączeniowe	67 503	71 414
Zrealizowane dodatnie różnice kursowe	5 323	132 749
Przychody z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu	1 229 681	881 238
Leasing finansowy – rata kapitałowa	225 327	118 843
Pozostałe	43 967	15 247
Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, niezaliczane do kosztów księgowych, w tym:	(1 572 627)	(1 258 110)
Zapłacone odsetki	(8 437)	(7 069)
Zrealizowane ujemne różnice kursowe z lat poprzednich	(75)	(303 007)
Koszty transakcji zabezpieczających	(20 651)	(105 308)
Amortyzacja podatkowa	(355 630)	(121 606)
Raty leasingowe	(16 501)	(15 056)
Koszty z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu	(1 046 929)	(653 019)
Wypłacone wynagrodzenie wraz ze składkami ZUS z poprzedniego miesiąca	(51 281)	(300)
Pozostałe	(73 123)	(52 745)
Odliczenia od dochodu, w tym:	(25 152)	(37 451)
Darowizny i dotacje	(2 098)	(1 675)
Dochód uzyskany za granicą	(8 427)	(4 039)

cd. na str. 95

cd. ze str. 94

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Strata z lat ubiegłych	(14 627)	(31 737)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 847 608	1 576 104
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy	(351 046)	(299 460)
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(15 320)	(12 106)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	(366 366)	(311 566)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	**(366 366)**	**(311 566)**

Bieżący okres sprawozdawczy obejmował okres podatkowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

W 2006 roku obowiązywała 19% stawka podatku dochodowego od osób prawnych. W okresie porównawczym, tj. 2005 roku, stawka ta wynosiła również 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.

6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy, 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 okres sprawozdawczy, 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 okresu sprawozdawczego (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 323 050	879 749
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 323 050	879 749
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (tys. szt.)	5 900 000	5 258 904
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (tys. szt.)	5 900 000	5 258 904
Zysk podstawowy za okres obrotowy na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,22	0,17
Zysk rozwodniony za okres obrotowy na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,22	0,17

W 2006 roku nie wystąpiła zmiana liczby akcji. W związku z tym średnia ważona liczba akcji dla 2006 roku jest równa liczbie akcji na koniec okresu. Natomiast średnia ważona liczba akcji dla 2005 roku została obliczona w sposób zaprezentowany w poniższej tabeli:

Data początku	Data końca	Liczba akcji zwykłych na rynku	Liczba dni	Średnia ważona liczba akcji
31 grudnia 2006				
2005-12-31	2006-12-31	5 900 000	365	5 900 000
Razem			**365**	**5 900 000**
31 grudnia 2005				
2004-12-31	2005-09-17	5 000 000	260	3 561 644
2005-09-17	2005-12-31	5 900 000	105	1 697 260
Razem			**365**	**5 258 904**

7. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidendy wypłacone w okresie	2006	2005
Wypłacona dywidenda na jedną akcję w PLN	0,15	0,10
Liczba akcji (tys. szt.)*	5 900 000	5 000 000
Wartość wypłaconej dywidendy w tys. PLN, w tym:	885 000	500 000
– dywidenda rzeczowa do Skarbu Państwa	681 481	500 000
– dywidenda pieniężna do Skarbu Państwa	68 519	-
– dywidenda pieniężna dla pozostałych akcjonariuszy	135 000	-

** Liczba akcji uprawniających do dywidendy za 2005 i 2004 rok do wypłaty lub wypłaconych odpowiednio w 2006 i 2005 roku.*

Wpływ na wynik okresów z tytułu nadwyżki wartości majątku przekazanego dywidendą rzeczową nad wartością księgową netto w bilansie na dzień przekazania dywidendy został zaprezentowany w Nocie 2.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Grunty	88 469	102 852
Budynki i budowle	13 899 904	13 769 416
Urządzenia techniczne i maszyny	2 119 767	2 182 381
Środki transportu i pozostałe	879 491	894 141
Środki trwałe w budowie	768 524	575 639
Razem	**17 756 155**	**17 524 429**

31 grudnia 2006	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	**Razem**
			w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2006 roku, z uwzględnieniem umorzenia	102 852	13 769 416	2 182 381	894 141	**16 948 790**
Zwiększenie stanu	2 268	545 237	89 326	30 248	**667 079**
Zmniejszenie stanu	(7 409)	(376 905)	(50 466)	(84 337)	**(519 117)**
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	(4 830)	744 064	223 631	120 116	**1 082 981**
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3 435)	48 312	(13 902)	45 737	**76 712**
Amortyzacja za rok obrotowy	(977)	(830 220)	(311 203)	(126 414)	**(1 268 814)**
Na dzień 31 grudnia 2006 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	**88 469**	**13 899 904**	**2 119 767**	**879 491**	**16 987 631**
Na dzień 1 stycznia 2006 roku					
Wartość brutto	104 989	26 787 280	3 295 431	1 446 158	**31 633 858**
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 137)	(13 017 864)	(1 113 050)	(552 017)	**(14 685 068)**
Wartość bilansowa netto	**102 852**	**13 769 416**	**2 182 381**	**894 141**	**16 948 790**
Na dzień 31 grudnia 2006 roku					
Wartość brutto	94 947	27 651 578	3 520 586	1 493 880	**32 760 991**
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(6 478)	(13 751 674)	(1 400 819)	(614 389)	**(15 773 360)**
Wartość bilansowa netto	**88 469**	**13 899 904**	**2 119 767**	**879 491**	**16 987 631**

cd. na str. 98

cd. ze str. 97

31 grudnia 2005	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
			w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2005 roku, z uwzględnieniem umorzenia	144 654	18 373 341	2 555 181	999 714	22 072 890
Zwiększenie stanu	23 669	304 088	89 993	45 597	463 347
Zmniejszenie stanu	(65 921)	(10 604 085)	(885 280)	(107 984)	(11 663 270)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	1 447	798 882	255 982	78 795	1 135 106
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	108	5 843 873	459 323	12 597	6 315 901
Amortyzacja za rok obrotowy*	(1 105)	(946 683)	(292 818)	(134 578)	(1 375 184)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	102 852	13 769 416	2 182 381	894 141	16 948 790
Na dzień 1 stycznia 2005 roku					
Wartość brutto	145 739	36 610 462	3 880 390	1 447 693	42 084 284
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 085)	(18 237 121)	(1 325 209)	(447 979)	(20 011 394)
Wartość bilansowa netto	**144 654**	**18 373 341**	**2 555 181**	**999 714**	**22 072 890**
Na dzień 31 grudnia 2005 roku					
Wartość brutto	104 989	26 787 280	3 295 431	1 446 158	31 633 858
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 137)	(13 017 864)	(1 113 050)	(552 017)	(14 685 068)
Wartość bilansowa netto	**102 852**	**13 769 416**	**2 182 381**	**894 141**	**16 948 790**

** Amortyzacja w tabeli ruchu nie zawiera amortyzacji za 4 miesiące spółki Gaz-System S.A. Amortyzacja ta została ujęta w rachunku zysków i strat za bieżący okres.*

8a. Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	**Razem**
			w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	**109**	**16 989 244**	**1 052 150**	**313 443**	**18 354 946**
Zwiększenie stanu	-	68 998	6 922	4	**75 924**
Zmniejszenie stanu	(108)	(5 912 871)	(466 245)	(12 601)	**(6 391 825)**
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	**1**	**11 145 371**	**592 827**	**300 846**	**12 039 045**
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	**1**	**11 145 371**	**592 827**	**300 846**	**12 039 045**
Zwiększenie stanu	3 435	674 982	162 781	1 849	**843 047**
Zmniejszenie stanu	-	(723 294)	(148 879)	(47 586)	**(919 759)**
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	**3 436**	**11 097 059**	**606 729**	**255 109**	**11 962 333**

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na początek okresu wynosiła 12 039 045 tysięcy złotych, z tego:
- majątek kopalniany 2 602 477 tysięcy złotych,
- majątek dystrybucyjny 9 426 531 tysięcy złotych,
- pozostały 27 tysięcy złotych.

W bieżącym okresie miało miejsce zwiększenie odpisów na kwotę 843 047 tysięcy złotych (z tego na majątek kopalniany przypada 828 316 tysięcy złotych) oraz zmniejszenie na kwotę 919 759 tysięcy złotych (z tego na majątek kopalniany – 659 535 tysięcy złotych).
Zmniejszenie odpisów związanych z majątkiem dystrybucyjnym wynikało głównie z likwidacji składników majątku, natomiast zmniejszenia dotyczące majątku kopalnianego związane były zarówno z weryfikacją założeń, jak i ustaniem przesłanek dla odpisów (zmniejszenie o 295 116 tysięcy złotych) oraz z likwidacją składników majątku (pozostała kwota).

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na koniec okresu wyniosła 11 962 333 tysięcy złotych, z tego:
- majątek kopalniany 2 771 240 tysięcy złotych,
- majątek dystrybucyjny 9 191 066 tysięcy złotych,
- pozostało 27 tysięcy złotych.

Odpis na środki trwałe w budowie w bieżącym okresie wyniósł 26 120 tysięcy złotych. Na koniec poprzedniego okresu odpis ten wynosił 24 442 tysiące złotych.

9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Na początek okresu, z uwzględnieniem umorzenia	10 553	11 279
Zwiększenie stanu	-	-
Zmniejszenie stanu	(8)	(459)
Przeniesienia z rzeczowych aktywów trwałych	(3 318)	32
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	250
Amortyzacja za rok obrotowy	(462)	(549)
Na koniec okresu, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	**6 765**	**10 553**

Na początek okresu		
Wartość brutto	13 680	12 080
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3 127)	(801)
Wartość bilansowa netto	**10 553**	**11 279**

Na koniec okresu		
Wartość brutto	9 505	11 650
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 740)	(1 097)
Wartość bilansowa netto	**6 765**	**10 553**

Ze względu na nieistotność pozycji nieruchomości inwestycyjnych w bilansie Grupa nie dokonuje co roku wyceny tych nieruchomości w celu ustalenia ich wartości godziwych.

10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

31 grudnia 2006	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nakłady na poszukiwania	Inne wartości niematerialne i prawne	**Razem**
			w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2006 roku, z uwzględnieniem umorzenia	844	-	876 146	75 708	**952 698**
Zwiększenie stanu	-	-	345 915	31 293	**377 208**
Zmniejszenie stanu	-	-	(82 326)	(34 801)	**(117 127)**
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	-	-	(76 856)	34 897	**(41 959)**
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	(56 978)	(270)	**(57 248)**
Amortyzacja za rok obrotowy	(252)	-	-	(26 612)	**(26 864)**
Na dzień 31 grudnia 2006 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	**592**	**-**	**1 005 901**	**80 215**	**1 086 708**

Na dzień 1 stycznia 2006 roku					
Wartość brutto	1 262	-	1 066 882	111 604	**1 179 748**
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(418)	-	(190 736)	(35 896)	**(227 050)**
Wartość bilansowa netto	**844**	**-**	**876 146**	**75 708**	**952 698**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku					
Wartość brutto	1 262	-	1 253 615	141 892	**1 396 769**
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(670)	-	(247 714)	(61 677)	**(310 061)**
Wartość bilansowa netto	**592**	**-**	**1 005 901**	**80 215**	**1 086 708**

31 grudnia 2005	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nakłady na poszukiwania	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
			w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2005 roku, z uwzględnieniem umorzenia	285	-	764 959	66 393	**831 637**
Zwiększenie stanu	834	-	306 976	6 664	**314 474**
Zmniejszenie stanu	-	-	(54 726)	(4 196)	**(58 922)**
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	-	-	(117 511)	30 355	**(87 156)**
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	(23 552)	27	**(23 525)**
Amortyzacja za rok obrotowy	(275)	-	-	(23 535)	**(23 810)**
Na dzień 31 grudnia 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	**844**	**-**	**876 146**	**75 708**	**952 698**
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 31 grudnia 2005 roku					
Wartość brutto	1 262	-	1 066 882	111 561	**1 179 705**
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(418)	-	(190 736)	(35 853)	**(227 007)**
Wartość bilansowa netto	**844**	**-**	**876 146**	**75 708**	**952 698**

10a. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nakłady na poszukiwania	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
			w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	**-**	**-**	**167 184**	**27**	**167 211**
Zwiększenie stanu	-	-	114 952	-	**114 952**
Zmniejszenie stanu	-	-	(91 400)	(27)	**(91 427)**
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	**-**	**-**	**190 736**	**-**	**190 736**
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	**-**	**-**	**190 736**	**-**	**190 736**
Zwiększenie stanu	-	-	146 536	270	**146 806**
Zmniejszenie stanu	-	-	(89 558)	-	**(89 558)**
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	**-**	**-**	**247 714**	**270**	**247 984**

11. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość brutto)	71 438	69 802
Akcje notowane na giełdzie (wartość brutto)	-	-
Razem brutto	**71 438**	**69 802**
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość netto)*	18 112	21 358
Akcje notowane na giełdzie (wartość netto)*	-	-
Razem netto	**18 112**	**21 358**

** Pomniejszone o odpis aktualizujący.*

12. INNE AKTYWA FINANSOWE

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 272 125	4 106 207
Udzielone pożyczki	7 421	12 990
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	163	308
Należności z tytułu gwarancji i zabezpieczeń	1 208	509
Lokaty długoterminowe	138	177
Pozostałe	1 745	434
Razem brutto	**3 282 800**	**4 120 625**
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(7 421)	(13 040)
Razem netto	**3 275 379**	**4 107 585**

12a. Leasing finansowy

Umowa leasingu z dnia 6 lipca 2005 roku, zawarta pomiędzy PGNiG SA i OGP Gaz-System Sp. z o.o. (obecnie OGP Gaz-System S.A.), stanowi element „Programu restrukturyzacji i prywatyzacji PGNiG SA" przyjętego przez Radę Ministrów w dniu 5 października 2004 roku. Rozdzielenie działalności przesyłowej od działalności produkcyjno-handlowej nastąpiło poprzez oddanie majątku przesyłowego do używania Gaz-System S.A. Przedmiot leasingu stanowią nieruchomości, rzeczy ruchome i prawa majątkowe. Umowa została zawarta na okres 17 lat.

Suma opłat pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień. W związku z tym leasing ten ujmowany jest jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17. Opłata leasingowa zawiera część kapitałową i odsetkową. Część odsetkowa ustalana jest w oparciu o stawki WIBOR 3M w miesiącu poprzedzającym miesiąc, którego dotyczy naliczana rata leasingowa, powiększona o marżę.

Wpływy związane z umową leasingu systemu przesyłowego w tys. zł:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Rata odsetkowa	268 617	145 082
Rata kapitałowa	225 327	118 843
Razem	**493 944**	**263 925**

W poniższej tabeli został przedstawiony podział należności długoterminowych z tytułu leasingu finansowego, według okresów spłaty w tys. zł:

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
– powyżej 1 roku do 3 lat	598 074	598 074
– powyżej 3 do 5 lat	398 716	398 716
– powyżej 5 lat	2 275 335	3 109 417
Razem	**3 272 125**	**4 106 207**

13. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	15 617	19 510
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	59 088	52 242
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	2 804	4 262
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 819	3 945
Rezerwa na likwidację odwiertów	88 933	105 177
Odpisy aktualizujące środki trwałe	86 413	59 036
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	10 333	10 698
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	662	730
Wycena transakcji terminowych	29 680	32 904
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	-	3 924
Ujemne różnice kursowe	7 532	4 854
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	1 133	1 617
Opłata przyłączeniowa	35 878	28 210
Niewypłacone wynagrodzenia wraz ze składkami ZUS	16 324	13 977
Strata podatkowa	7 781	8 842
Koszty dotyczące sprzedaży z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	23 512	-
Pozostałe	50 087	34 576
Razem	**440 596**	**384 504**

14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Materiały wielokrotnego użytku	10 545	11 322
Koszty finansowe rozliczane w czasie	3 833	4 728
Opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego	21	1 192
Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczące środków trwałych oddanych w leasing	32 491	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 782	6
Razem	**48 672**	**17 248**

15. ZAPASY

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Materiały		
Według cen nabycia, w tym:	1 348 773	809 753
– gaz	1 145 864	650 710
Według wartości netto możliwej do uzyskania, w tym:	1 313 369	783 827
– gaz	1 145 864	650 710
Półprodukty i produkty w toku		
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	18 956	24 908
Według wartości netto możliwej do uzyskania	18 718	24 800
Produkty gotowe		
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	17 801	5 440
Według wartości netto możliwej do uzyskania	17 720	5 357
Towary		
Według cen nabycia	1 626	1 619
Według wartości netto możliwej do uzyskania	1 396	1 361
Zapasy razem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	**1 351 203**	**815 345**

16. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Należności z tytułu dostaw i usług	2 549 206	2 537 965
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	48 207	44 705
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	274 997	327 150
Należności z tytułu nadpłaty obowiązkowej wpłaty z zysku dla właściciela	-	47 890
Wymagalna część udzielonych pożyczek	198 820	254 057
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	3 952	3 950
Należności z tytułu leasingu finansowego	218 924	262 200
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	83 747	86 538
Pozostałe należności	215 766	187 105
Razem należności brutto	**3 593 619**	**3 751 560**
Odpis aktualizujący należności wątpliwe (tabela 16a)	**(1 064 025)**	**(1 133 210)**
Razem należności netto	2 529 594	2 618 350
w tym:		
Należności z tytułu dostaw i usług	1 901 721	1 870 083
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 182	1 868
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	274 997	326 277
Należności z tytułu nadpłaty obowiązkowej wpłaty z zysku dla właściciela	-	47 890
Wymagalna część udzielonych pożyczek	-	-
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	3 932	3 931
Należności z tytułu leasingu finansowego	218 924	262 200
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	30	2 933
Pozostałe należności	126 808	103 168

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

16a. Odpisy aktualizujące należności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Odpis aktualizujący, bilans otwarcia	(1 133 210)	(1 280 988)
Utworzenie odpisu	(105 182)	(167 365)
Rozwiązanie odpisu	180 295	210 319
Wykorzystanie odpisu	6 704	91 635
Transfery pomiędzy częścią krótkoterminową a długoterminową	(12 632)	13 189
Odpis aktualizujący na koniec okresu	**(1 064 025)**	**(1 133 210)**

17. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na początek okresu	75 201	4 214
Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego*	(13 696)	(892)
Należności z tytułu podatku bieżącego na początek	30 883	31 775
Należności z tytułu podatku bieżącego na koniec	17 187	30 883
Podatek dochodowy (koszt okresu)	366 366	311 566
Podatek dochodowy zapłacony w okresie	(243 315)	(239 687)
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na koniec okresu	**184 556**	**75 201**

** Grupa Kapitałowa nie jest podatkową grupą kapitałową, w związku z tym należności i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego od osób prawnych nie są kompensowane.*

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Ubezpieczenia majątkowe	5 906	3 094
Remonty rozliczane w czasie	1 509	2 997
Koszty finansowe rozliczane w czasie	1 523	2 393
Opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego	21	143
Materiały rozliczane w czasie	646	599
Prenumeraty	371	524
Wycena kontraktów długoterminowych	8 137	3 216
Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczące środków trwałych oddanych w leasing	2 571	-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	12 492	4 535
Razem	**33 176**	**17 501**

19. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość brutto)	6 678	11 201
Akcje notowane na giełdzie (wartość brutto)	-	-
Lokata krótkoterminowa (wartość brutto)	146	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (wartość brutto)	18 141	16 000
Bony skarbowe (wartość brutto)	1 108	12 802
Razem brutto	**26 073**	**40 003**
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość netto)*	3 870	1 589
Akcje notowane na giełdzie (wartość netto)*	-	-
Lokata krótkoterminowa (wartość netto)	146	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (wartość netto)	18 141	16 000
Bony skarbowe (wartość netto)	1 108	12 802
Razem netto	**23 265**	**30 391**

** Pomniejszone o odpis aktualizujący.*

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Środki pieniężne w kasie i w banku	210 547	197 357
Lokaty bankowe	2 828 888	996 921
Krótkoterminowe o wysokiej płynności papiery wartościowe*	504 726	1 998 290
Inne środki pieniężne**	13 667	7 903
Razem	**3 557 828**	**3 200 471**

** 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 lokują środki pieniężne w renomowanych polskich i międzynarodowych bankach, w efekcie wystąpienie koncentracji ryzyka związanego z lokowaniem środków pieniężnych jest ograniczone.
Uzyskane z podwyższenia kapitału w 2005 roku środki, zgodnie z zapisami prospektu emisyjnego, lokowane były w 2006 roku przede wszystkim w bezpieczne, pod względem ryzyka kredytowego, bony i obligacje emitowane przez Skarb Państwa oraz obligacje emitowane przez NBP. Pozostała część (kilkanaście procent) lokowana była w bankach o uznanej renomie.

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Liczba akcji razem w tysiącach sztuk	5 900 000	5 900 000
Wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1
Kapitał zakładowy razem	**5 900 000**	**5 900 000**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

22. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

	Waluta	31 grudnia 2006		31 grudnia 2005	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty/ wykupu	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005	Zabezpieczenie
Długoterminowe		Wartość w walucie					Wartość w PLN		
Zobowiązania z tytułu leasingu	PLN	45 126		53 202	6,42%	2006-2010	45 126	53 202	-
Kredyt konsorcjalny*	EUR	600 000		600 000	Euribor 3M+0,25	27.07.2010	2 298 720	2 315 880	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Razem długoterminowe							**2 343 846**	**2 369 082**	
Krótkoterminowe		Wartość w walucie					Wartość w PLN		
Część bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	PLN	43 543		31 788	6,42%	2007	43 543	31 788	-
Bieżąca część kredytu konsorcjalnego*	EUR	1 283		2 165	Euribor 3M+0,25	27.07.2010	4 917	8 356	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Kredyt krótkoterminowy w banku Millennium S.A. Warszawa	PLN	-		5 616	Wibor 3M+0,65	27.04.2006	-	5 616	Weksel in blanco
Linia kredytowa w banku Raiffeisen Bank S.A. Warszawa	PLN	-		4 886	Wibor 1M+0,5	31.05.2006	-	4 886	Weksel in blanco
Kredyt obrotowy w banku Societe Generale S.A. Warszawa	USD	-		1 322	Libor 1M+0,8	13.01.2006	-	4 312	Hipoteka na nieruchomości
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BPH S.A. I O/Kraków	PLN	-		12 992	Wibor 1M+0,4	29.09.2006	-	12 992	Hipoteka na nieruchomości, cesja wierzytelności z kontraktów
Linia kredytowa w banku Societe Generale S.A. O/Kraków	PLN	-		2 197	Wibor 1M+0,8	31.10.2006	-	2 197	Cesja należności
Linia kredytowa w banku BPH S.A. O/Kraków	PLN	-		10 200	Wibor 1M+0,4	30.09.2006	-	10 200	Hipoteka, przewłaszczenie
Linia kredytowa w banku Komercni Banka a.s. (Czechy)	CZK	-		2 792	Pribor 3M+0,15	03.07.2006	-	371	Wpływy ze sprzedaży
Kredyt krótkoterminowy w banku Pekao S.A. O/Toruń	PLN	-		4 500	Wibor 1M+0,7	31.05.2006	-	4 500	Weksel in blanco
Kredyt krótkoterminowy w banku BRE Bank S.A. O/Bydgoszcz	PLN	-		4 000	Wibor 1M+0,7	25.08.2006	-	4 000	Weksel in blanco
Linia kredytowa w banku BPH S.A. O/Kraków	PLN	13 264		-	Wibor 1M+0,4	28.09.2007	13 264	-	Hipoteka kaucyjna
Kredyt krótkoterminowy w banku Komercni Banka a.s. (Czechy)	PLN	5 000		-	Pribor 1M+1,5	30.06.2007	697	-	Cesja należności
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Komercni Banka a.s. (Czechy)	PLN	4 198		-	Pribor 1M+1,5	31.05.2007	585	-	Cesja należności
Kredyt krótkoterminowy w banku Volkswagen Bank Polska S.A.	PLN	68		-	0% kredyt kupiecki	17.03.2007	68	-	Przewłaszczenie
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Millennium S.A. Warszawa	PLN	5 680		-	Wibor 3M+0,65	26.04.2007	5 680	-	Weksel in blanco
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Raiffeisen Bank S.A. Warszawa	PLN	2 278		-	Wibor 1W+0,50	31.05.2007	2 278	-	Weksel in blanco
Kredyt obrotowy w banku BRE Bank S.A.	PLN	4 700		-	Wibor 3M+0,60	24.08.2007	4 700	-	Weksel in blanco
Kredyt obrotowy w banku Pekao S.A. O/Toruń	PLN	2 959		-	Wibor 3M+0,60	31.05.2007	2 959	-	Weksel in blanco
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Pekao S.A. O/Toruń	PLN	1 500		-	Wibor 3M+0,60	31.05.2007	1 500	-	Weksel in blanco
Kredyt krótkoterminowy w banku BPH S.A O/Jasło	PLN	1 002		-	Wibor 1M+1,5	28.09.2007	1 002	-	Weksel in blanco, zapasy
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BPH S.A I O/Kraków	PLN	13 923		-	Wibor 1M+0,4	28.09.2007	13 923	-	Hipoteka na nieruchomości
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Societe Generale S.A. Warszawa	CHF	1 668		-	Libor 1M+0,8	31.07.2007	3 978	-	Cesja wierzytelności
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BPH S.A. O/Piła	PLN	5 899		-	Wibor 1M+0,6	30.09.2007	5 899	-	Przewłaszczenie
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BGK S.A. O/Piła	PLN	8 283		-	Wibor 3M+1,1	25.04.2007	8 283	-	Przewłaszczenie
Linia kredytowa w banku ING Bank Śląski S.A. O/Bytom	PLN	293		-	Wibor 1M+1,2	28.09.2007	293	-	Weksel in blanco, cesje wierzytelności
Pożyczka od osoby fizycznej (w spółce zależnej)	PLN	52		-	Wibor 1M+0,5	31.12.2007	52	-	
Razem krótkoterminowe							**113 621**	**89 218**	

** Umowa kredytu konsorcjalnego z dnia 27 lipca 2005 r. zawarta pomiędzy PGNiG a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Caylon S.A., Fortis Bankiem N.V., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Societe Generale S.A. Oddział w Polsce.*

Na dzień 31 grudnia 2006 roku jednostka dominująca wykorzystywała jeden kredyt konsorcjalny, którego umowę podpisano 27 lipca 2005 roku. Kredyt składa się z transzy A, kredytu terminowego na kwotę 600 milionów EURO, oraz z transzy B, kredytu odnawialnego na kwotę 300 milionów EURO. W 2006 roku część odnawialna kredytu nie była wykorzystywana.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

23. 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	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwa na zwrot majątku z leasingu	Rezerwa na renegocjację cen importowych	Pozostałe	**Razem**
	w tys. zł									w tys. zł			
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	297 691	102 683	76 637	25 721	572 278		25 764	60 098	35 569	81 285	50 224	79 858	**1 407 808**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	69 162	2 428	64 531	1 799	140 378		28 192	-	50 916	-	-	51 906	**409 312**
Przeniesienia	-	-	-	-	-		-	(5 450)	-	-	-	5 450	
Wykorzystane	(29 354)	(22 913)	(64 404)	(12 760)	(25 967)		-	(50 580)	(1 332)	(81 285)	(50 224)	(47 890)	**(386 709)**
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	**337 499**	**82 198**	**76 764**	**14 760**	**686 689**		**53 956**	**4 068**	**85 153**	**-**	**-**	**89 324**	**1 430 411**
Długoterminowe 31 grudnia 2006 roku	281 837	58 826	-	9 017	659 425		53 956	-	84 411	-	-	32 410	**1 179 882**
Krótkoterminowe 31 grudnia 2006 roku	55 662	23 372	76 764	5 743	27 264		-	4 068	742	-	-	56 914	**250 529**
	337 499	**82 198**	**76 764**	**14 760**	**686 689**		**53 956**	**4 068**	**85 153**	**-**	**-**	**89 324**	**1 430 411**
Długoterminowe 31 grudnia 2005 roku	249 381	78 354	-	15 219	537 530		25 764	-	34 414	-	-	40 831	**981 493**
Krótkoterminowe 31 grudnia 2005 roku	48 310	24 329	76 637	10 502	34 748		-	60 098	1 155	81 285	50 224	39 027	**426 315**
	297 691	**102 683**	**76 637**	**25 721**	**572 278**		**25 764**	**60 098**	**35 569**	**81 285**	**50 224**	**79 858**	**1 407 808**

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.

Przyjęte do wyliczeń stopy procentowe	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Stopa wzrostu średniego miesięcznego wynagrodzenia	3,0%	3,0%
Realna roczna stopa dyskonta	3,8%	3,8%
Razem stopa procentowa do wyliczeń odsetek	6,8%	6,8%

Rezerwa na nagrody jubileuszowe wykazywana jest w wartości bieżącej zobowiązań wynikających z wyliczeń aktuariusza. Saldo rezerw na odprawy emerytalne ujęte jest w bilansie w wysokości zobowiązania netto, czyli po skorygowaniu o nieujęte zyski i straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia – świadczenia, do których nie nabyto uprawnień.
Nieujęte zyski i straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozliczane są w bieżący rachunek wyników przez okres 15 lat.

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Nagrody jubileuszowe		
Wartość zobowiązania ujęta w bilansie na początek okresu	198 343	216 513
Koszty odsetek	3 769	8 227
Koszty bieżącego zatrudnienia	14 519	12 078
Wypłacone świadczenia	(34 216)	(32 545)
Aktuarialny zysk/strata	58 061	(1 659)
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	-	(4 271)
Wartość zobowiązania ujęta w bilansie na koniec okresu	240 476	198 343
Odprawy emerytalne		
Wartość zobowiązania ujęta w bilansie na początek okresu	99 348	92 822
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 081	4 349
Koszty odsetek	1 717	3 549

cd. na str. 114

cd. ze str. 113

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Wartość netto zysku/straty aktuarialnej ujętej w ciągu roku	(832)	(480)
Wypłacone świadczenia	(5 816)	(4 895)
Koszty przeszłego zatrudnienia	909	909
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	-	(1 500)
Pozostałe	(3 384)	4 594
Wartość zobowiązania ujęta w bilansie na koniec okresu	97 023	99 348
Razem wartość zobowiązania ujęta w bilansie na koniec okresu	**337 499**	**297 691**

Rezerwa na deputat gazowy wypłacany byłym pracownikom
Spółka dokonuje wypłat deputatów gazowych emerytom, którzy przeszli na emeryturę do końca 1995 roku. System wypłat obowiązywać będzie do 2010 roku, po którym spółka zaprzestanie wypłaty deputatów. Wysokość rezerwy na koszty deputatów jest ustalona zgodnie z zasadami wyceny aktuarialnej stosowanej do wyliczenia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.

Fundusze specjalne
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. Fundusz socjalny może być wykorzystany tylko na świadczenia dla pracowników.

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 koszty likwidacji odwiertów
Spółka tworzy rezerwę na przyszłe koszty likwidacji odwiertów. 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 koszty likwidacji odwiertów 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.

Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych
Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych 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.

Rezerwa na karę Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK)
Największą pozycję w tej grupie rezerw stanowiła rezerwa na nałożoną przez Prezesa UOKiK na PGNiG SA karę. Zdaniem UOKiK PGNiG SA nadużyło pozycji dominującej, zwlekając z wydaniem warunków technicznych przyłączenia istniejącej kotłowni należącej do Gminy Miejskiej w Wysokiem Mazowieckiem do istniejącej stacji pomiarowej.
W związku z uprawomocnieniem się wyroku Sądu Apelacyjnego zmieniającego decyzję Prezesa UOKiK w ten sposób, że kwota wymierzonej kary uległa zmniejszeniu, spółka dokonała rozwiązania rezerwy z tego tytułu.

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.

Rezerwa na zwrot majątku z leasingu
W związku ze zwrotem części majątku z umowy leasingu i ujęciu skutków tego zwrotu w niniejszym sprawozdaniu finansowym spółka dokonała rozwiązania rezerwy z tego tytułu.

Rezerwa na renegocjacje cen importowych
W związku z zakończeniem negocjacji cen gazu Zarząd PGNiG SA uznał, że skutki zmiany cen zostały już uwzględnione w sprawozdaniu finansowym i że utrzymywanie rezerwy z tego tytułu nie ma już uzasadnienia. W związku z tym spółka dokonała rozwiązania rezerwy z tego tytułu.

Pozostałe rezerwy
Spółki Grupy Kapitałowej tworzą też inne rezerwy na przyszłe prawdopodobne wydatki, związane z działalnością handlową.

24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Długoterminowe		
Niezamortyzowana wartość przyłączy gazowych finansowanych przez odbiorców	713 279	754 612
Opłata przyłączeniowa	365 566	325 487
Przychody przyszłych okresów od środków trwałych oddanych w leasing	-	65 565
Pozostałe	3 239	5 451
Razem długoterminowe	**1 082 084**	**1 151 115**
Krótkoterminowe		
Niezamortyzowana wartość przyłączy gazowych finansowanych przez odbiorców	50 213	59 462
Opłata przyłączeniowa	15 021	15 002
Przychody przyszłych okresów od środków trwałych oddanych w leasing	-	4 253
Pozostałe	26 941	19 728
Razem krótkoterminowe	**92 175**	**98 445**

25. REZERWA NA PODATEK ODROCZONY

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Dodatnie różnice kursowe	3 109	8 880
Naliczone odsetki	1 427	803
Wycena instrumentów finansowych	1 087	22 852
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	69 209	72 397
Amortyzacja podatkowa większa od bilansowej	74 832	20 723
Przychody z tytułu leasingu finansowego	20 698	8 275
Przeszacowanie środków trwałych	1 879 695	1 985 850
Pozostałe	6 017	3 453
Razem	**2 056 074**	**2 123 233**

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	977 506	807 088
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	17 455	11 779
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	696 689	810 454
Zobowiązanie z tytułu obowiązkowej wpłaty z zysku dla właściciela	28 800	28 800
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	34 062	28 511
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	20 619	16 473
Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9 316	54 680
Zobowiązania inne wobec jednostek powiązanych	127 796	104 885
Rozliczenia międzyokresowe bierne i zaliczki na dostawy	2 560	4 571
Pozostałe	258 899	241 565
Razem	**2 173 702**	**2 108 806**

27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

27.a. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
W okresie 1 roku	3 067	3 268
W okresie od 1 roku do 5 lat	4 824	6 517
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	**7 891**	**9 785**

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

	31 grudnia 2006		
Zapadalność w terminie:	Wartość z dyskontem	Odsetki	Przyszła wartość
	w tys. zł		
Do jednego roku	43 543	3 397	46 940
Do dwóch lat	32 474	1 481	33 955
Do trzech lat	7 746	711	8 457
Do czterech lat	3 621	100	3 721
Do pięciu lat	1 285	-	1 285
Po pięciu latach	-	-	-
Razem	**88 669**	**5 689**	**94 358**

	31 grudnia 2005		
Zapadalność w terminie:	Wartość z dyskontem	Odsetki	Przyszła wartość
	w tys. zł		
Do jednego roku	31 788	4 213	36 001
Do dwóch lat	25 886	2 681	28 567
Do trzech lat	20 282	1 047	21 329
Do czterech lat	4 811	288	5 099
Do pięciu lat	2 223	19	2 242
Po pięciu latach	-	-	-
Razem	**84 990**	**8 248**	**93 238**

27.c. Zobowiązania inwestycyjne

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
	w tys. zł	
Zobowiązania wynikające z podpisanych umów	423 281	301 227
Stan realizacji umów na dzień bilansowy	271 789	191 737
Zobowiązania wynikające z umów po dniu bilansowym	**151 492**	**109 490**

28. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Nazwa jednostki	Kraj	Procentowy udział w kapitale	
		31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
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%
ZRG Krosno 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	88,83%	88,83%
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%
INVESTGAS S.A.[1]	Polska	100,00%	49,00%
Spółki zależne od spółki zależnej Naftomontaż Krosno Sp. z o. o.			
Naft-Stal Krosno Sp. z o.o.[2]	Polska	59,88%	59,88%
Spółki współzależne i stowarzyszone			
EUROPOL GAZ S.A.[3]	Polska	49,74%	49,74%
GAS-TRADING S.A.	Polska	43,41%	43,41%

1) Na koniec 2005 roku spółka była wyceniana metodą praw własności.
2) Udział pośredni poprzez spółkę zależną Naftomontaż Krosno Sp. z o.o. (88,83% udziałów w posiadaniu PGNiG SA), która posiada w spółce Naft-Stal Krosno Sp. z o.o. 67,42% udziałów.
3) Na wysokość udziału składa się udział bezpośredni 48% oraz udział pośredni 1,74% poprzez spółkę GAS-TRADING S.A.

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

28.b. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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
		w tys. zł						
Jednostki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności	31 grudnia 2006	35 243	86 231	3 952	3 932	192 361	-	9 316
	31 grudnia 2005	30 026	145 384	3 950	3 931	252 671	-	54 680
Podmioty zależne i stowarzyszone niekonsolidowane	31 grudnia 2006	7 143	168 916	131 954	3 212	13 880	-	145 251
	31 grudnia 2005	26 234	142 554	131 243	4 801	14 376	-	116 664
Razem podmioty powiązane	**31 grudnia 2006**	**42 386**	**255 147**	**135 906**	**7 144**	**206 241**	**-**	**154 567**
	31 grudnia 2005	**56 260**	**287 938**	**135 193**	**8 732**	**267 047**	**-**	**171 344**