



PGNiG

**Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA**

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ

31 GRUDNIA 2006

WARSZAWA 3 kwietnia 2007

SPIS TREŚCI

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

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	2006	2005	2006	2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 121 673	9 867 803	3 108 839	2 452 176
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 408 173	1 591 980	361 153	395 611
III. Zysk (strata) brutto	1 833 183	1 551 773	470 155	385 620
IV. Zysk (strata) netto	1 582 268	1 132 228	405 803	281 362
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	678 938	1 529 577	174 127	380 104
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(122 346)	51 170	(31 378)	12 716
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(310 965)	645 766	(79 753)	160 475
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	245 627	2 226 513	62 996	553 295
IX. Aktywa razem	19 229 857	19 203 888	5 019 278	4 975 358
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 208 401	7 836 845	1 881 500	2 030 376
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 299 108	2 317 096	600 101	600 315
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 843 467	1 852 702	481 172	479 999
XIII. Kapitał własny	12 021 456	11 367 043	3 137 778	2 944 982
XIV. Kapitał zakładowy	5 900 000	5 900 000	1 539 987	1 528 577
XV. Liczba akcji (średnia ważona w tys.)	5 900 000	5 258 904	5 900 000	5 258 904
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,27	0,22	0,07	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,27	0,22	0,07	0,05
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,04	2,16	0,53	0,56
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,04	2,16	0,53	0,56
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,15	0,10	0,04	0,02

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna ("PGNiG S.A.") z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 6/14 powstała w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego PGNiG w spółkę akcyjną Skarbu Państwa na podstawie art. 6 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 Sadu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, PGNiG S.A. zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059492. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012216736.

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

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

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

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

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

- 22) sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych,
- 23) sprzedaż hurtowa półproduktów,
- 24) pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- 25) hotele i motele wraz z restauracjami,
- 26) hotele i motele bez restauracji,
- 27) towarowy transport drogowy pojazdami wyspecjalizowanymi,
- 28) towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- 29) transport rurociągowy,
- 30) magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- 31) działalność biur turystycznych,
- 32) telefonia stacjonarna i telegrafia,
- 33) telefonia ruchoma,
- 34) transmisja danych i teleinformatyka,
- 35) radiokomunikacja,
- 36) prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- 37) działalność geologiczno-poszukiwawcza,
- 38) działalność geodezyjna i kartograficzna,
- 39) wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- 40) zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,
- 41) zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi,
- 42) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 43) działalność bibliotek innych niż publicznych,
- 44) działalność archiwów,
- 45) działalność muzeów,
- 46) badania i analizy techniczne,
- 47) leasing składników majątku Spółki służącego przesyłowi energii i gazu,
- 48) pośrednictwo finansowe pozostałe,
- 49) działalność holdingów.

2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

Sprawozdaniem objęto okres od 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ.

Zarząd PGNiG S.A.

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

W skład Zarządu PGNiG S.A. na dzień 1 stycznia 2006 roku wchodziły dwie osoby:

- Jan Anysz - Wiceprezes Zarządu,
- Franciszek Krok - Wiceprezes Zarządu.

W roku 2006 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.:

W dniu 17 lutego 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG uchwałami nr 29/IV/06 i 30/IV/06 powołała w skład Zarządu PGNiG S.A.:

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

W dniu 3 marca 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG S.A. uchwałą nr 33/IV/06 odwołała ze składu Zarządu Pana Franciszka Kroka, Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu i Marketingu. Obowiązki Prezesa

Zarządu zostały powierzone Panu Bogusławowi Marcowi, Wiceprezesowi Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych.

Rada Nadzorcza PGNiG S.A. na posiedzeniach:

- w dniu 6 kwietnia 2006 roku uchwałą nr 53/IV/06 powołała Pana Bartłomieja Pawlaka na funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Projektów Strategicznych,
- w dniu 7 kwietnia 2006 roku uchwałą nr 55/IV/06 powołała Pana Zenona Kuchciaka na funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Handlu i Marketingu,
- w dniu 25 kwietnia 2006 roku uchwałą nr 63/IV/06 powołała Pana Bogusława Marca na funkcję Prezesa Zarządu PGNiG S.A.

W dniu 21 czerwca 2006 roku Pan Bogusław Marzec zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu PGNiG S.A., a w dniu 23 czerwca 2006 roku Zarząd PGNiG S.A. postanowił powołać Pana Bogusława Marca na Prokurenta Spółki z dniem 24 czerwca 2006 roku. Udzielona prokura jest prokurą łączną, tj. dla skuteczności czynności prawnych konieczne jest współdziałanie dwóch prokurentów lub prokurenta łącznie z członkiem Zarządu PGNiG S.A.

W dniu 23 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG S.A. postanowiła delegować Pana Mieczysława Puławskiego, niezależnego członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A., do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PGNiG S.A. od dnia 24 czerwca 2006 roku do dnia 12 września 2006 roku. Pan Mieczysław Puławski został zobowiązany do złożenia Radzie Nadzorczej PGNiG S.A. sprawozdania z dokonanych czynności do dnia 26 września 2006 roku. Ponadto Rada Nadzorcza postanowiła wszcząć postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A.

Ze skutkiem na dzień 21 lipca 2006 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Pan Bartłomiej Pawlak.

Uchwałami nr 107/IV/06 oraz 108/IV/06 z dnia 11 września 2006 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Głogowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A. z dniem 1 października 2006 roku oraz Pana Tadeusza Zwierzyńskiego na stanowisko Wiceprezesa ds. Projektów Strategicznych.

W dniu 12 września Pan Mieczysław Puławski – członek Rady Nadzorczej uchwałą nr 109/IV/06 został ponownie delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PGNiG S.A. od 13 września 2006 roku do dnia 23 września 2006 roku.

Skład Zarządu PGNiG S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Głogowski - Prezes Zarządu,
- Jan Anysz - Wiceprezes Zarządu,
- Zenon Kuchciak - Wiceprezes Zarządu,
- Stanisław Niedbalec - Wiceprezes Zarządu,
- Tadeusz Zwierzyński - Wiceprezes Zarządu.

W roku 2007 do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.

Rada Nadzorcza PGNiG S.A.

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

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

1. został wybrany w trybie, o którym mowa w § 36 ust. 3 Statutu PGNiG S.A.;
2. nie może być Podmiotem Powiązanym ze Spółką lub podmiotem zależnym od Spółki;
3. nie może być Podmiotem Powiązanym z podmiotem dominującym lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego, lub

4. nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt 2) i 3), który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Rada Nadzorcza składała się z ośmiu członków, zaś jej skład przedstawiał się następująco:

- Andrzej Rościszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Szwarc – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Kazimierz Chrobak - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Wojciech Arkuszewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mieczysław Kawecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Moryń - Członek Rady Nadzorczej,
- Mieczysław Puławski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Szałuba - Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Wojtowicz - Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2006 skład Rady Nadzorczej PGNiG S.A. zmieniał się następująco:

Ze skutkiem od dnia 19 czerwca 2006 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Magdalena Bąkowska.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. z dnia 19 czerwca 2006 roku uchwałą nr 3 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marcina Morynia.

W dniu 23 czerwca Pan Mieczysław Puławski – członek Rady Nadzorczej uchwałą nr 86/IV/06 został delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PGNiG S.A. od 24 czerwca 2006 roku do dnia 12 września 2006 roku.

Uchwałą nr 107/IV/06 z dnia 11 września 2006 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Głogowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A. z dniem 1 października 2006 roku.

W dniu 12 września 2006 roku Pan Mieczysław Puławski – członek Rady Nadzorczej uchwałą nr 109/IV/06 został ponownie delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PGNiG S.A. od 13 września 2006 roku do dnia 23 września 2006 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. z dnia 26 października 2006 roku uchwałą nr 3 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Jarosława Wojtowicza.

W dniu 7 grudnia 2006 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwałą nr 156/IV/06 Rada Nadzorcza wybrała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Rościszewskiego. Uchwałą nr 157/IV/06 Rada Nadzorcza wybrała na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Piotra Szwarca.

W roku 2007 do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.

5. ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku kapitał zakładowy wynosi 5.900.000.000 (pięć miliardów dziewięćset milionów złotych) i dzieli się na:

- akcje na okaziciela serii "A" w liczbie 4.250.000.000 o numerach od 00 000 000 001 do 04 250 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 4.250.000.000 złotych,
- akcje na okaziciela serii "A1" w liczbie 750.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 750 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 750.000.000 złotych,
- akcje na okaziciela serii "B" w liczbie 900.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 900 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 900.000.000 złotych.

W 2006 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

6. SPRAWOZDANIE ZAWIERA DANE ŁĄCZNE

Spółka PGNiG S.A. sporządza sprawozdanie łączne. Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład PGNiG S.A. wchodziły: Centrala Spółki, 4 oddziały krajowe oraz oddział zagraniczny w Pakistanie. W I półroczu 2006 roku przeprowadzono formalny proces likwidacji sześciu Regionalnych Oddziałów Przesyłu.

Prezentowane łączne sprawozdanie finansowe PGNiG S.A. zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe ze wspólnych ksiąg rachunkowych poszczególnych oddziałów krajowych oraz w oparciu o sprawozdanie oddziału zagranicznego w Pakistanie. Na dzień bilansowy dane wynikające z bilansu oddziału zagranicznego zostały przeliczone na walutę polską po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP, 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.

Spółka PGNiG S.A. jako jednostka dominująca sporządza również sprawozdanie skonsolidowane, zawierające dane 20 spółek bezpośrednio zależnych, 1 spółki współzależnej, 1 spółki stowarzyszonej oraz 1 spółki zależnej pośrednio.

7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2007 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym nie nastąpiły żadne połączenia spółek handlowych.

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

W sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2005 roku ujęto 11 oddziałów krajowych oraz oddział zagraniczny w Pakistanie. Na mocy Uchwały Nr 567/2006 Zarządu Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z dnia 8 sierpnia 2006 zakończono proces likwidacji i podjęto decyzję o wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) sześciu Regionalnych Oddziałów Przesyłu (ROP).

Łączne sprawozdanie finansowe PGNiG S.A. za bieżący okres sprawozdawczy zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe ze wspólnych ksiąg rachunkowych poszczególnych oddziałów krajowych oraz sprawozdanie oddziału zagranicznego w Pakistanie.

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

Sprawozdanie finansowe za 2005 rok było badane przez firmę audytorską Deloitte Audyt Sp. z o.o. Audytorzy w swoim raporcie i opinii nie zawarli zastrzeżeń. W związku z tym w sprawozdaniu za rok 2006 oraz w porównywalnych danych finansowych za 2005 rok brak jest korekt z tego tytułu.

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

11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

11.2. Wartości niematerialne i prawne

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

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

Stosowane stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

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

11.3. Środki trwałe

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

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

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

Stosowane stawki amortyzacji dla środków trwałych są następujące:

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

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

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

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

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

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

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

11.4. Środki trwałe w budowie

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

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

11.5. Nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze

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

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

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

11.6. Inwestycje długoterminowe

11.6.1. Inwestycje w nieruchomości

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

11.6.2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

11.6.3. Inwestycje w pozostałych jednostkach

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

11.7. Inwestycje krótkoterminowe

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

11.8. Leasing

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

11.8.1. Spółka jako leasingodawca

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

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

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

11.8.2. Spółka jako leasingobiorca

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

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

11.9. Zapasy

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

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

źródeł krajowych oraz kosztów odazotowania. Gaz w każdym magazynie gazu wyceniany jest oddzielenie.

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

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

11. 9a. Wycena zapasów gazu

Gaz w magazynach wyceniany jest po średniej ważonej cen jednostkowych gazu z poszczególnych źródeł pochodzenia. Uśrednione ceny gazu na poszczególnych źródłach są uzyskiwane w następujący sposób:

- gaz z danego miesiąca, pochodzący z poszczególnych kontraktów importowych rejestrowany jest wartościowo i ilościowo w podziale na poszczególne partie odpowiadające poszczególnym punktom wejścia do polskiego systemu gazowniczego. Na podstawie tych danych wyliczana jest średnia ważona cena gazu z tego źródła.
- gaz wydobywany w kopalniach krajowych jest rejestrowany ilościowo w podziale na partie odpowiadające poszczególnym kopalniom. Z kolei wartość tego gazu pochodzi z rozliczenia w danym miesiącu kosztów wydobycia danej kopalni. Na podstawie tych informacji wyliczany jest techniczny koszt wydobycia gazu, który stanowi cenę gazu z kopalni krajowych.
- cena gazu pozyskanego z Oddziału w Odolanowie oparta jest na koszcie wytworzenia tego gazu, na który składają się techniczny koszt wydobycia gazu zaazotowanego zużytego do produkcji gazu wysokometanowego oraz koszty odazotowania tego gazu w danym miesiącu.
- cena gazu wysokometanowego uzyskiwanego w procesie mieszania gazu o większej kaloryczności z gazami zaazotowanymi jest wyliczana poprzez podzielenie sumy wartości mieszanych gazów przez sumę ilości tych gazów.

Gazu zatłaczany do magazynów w danym miesiącu (ewidencja następuje na oddzielnych partiach odpowiadających poszczególnym Podziemnym Magazynom Gazu (PMG)) wyceniany jest po średnioważonej cenie.

Rozchód gazu w danym miesiącu z PMG do systemu gazowniczego następuje po cenie opartej na średnioważonym koszcie pozyskania w danym miesiącu gazu z danego magazynu.

11.10. Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

11.11. Transakcje w walucie obcej

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

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

Dla potrzeb wyceny na dzień 31 grudnia 2006 roku przyjęte zostały średnie kursy walut ustalone przez Narodowy Bank Polski i ogłoszone w dniu 29 grudnia 2006 roku w Tabeli Nr 252/A/NBP/2006:

1 USD 2,9105 zł
1 EUR 3,8312 zł
1 GBP 5,7063 zł

11.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

11.13. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

11.14. Kapitał zakładowy

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

- akcje na okaziciela serii "A" w liczbie 4.250.000.000 o numerach od 00 000 000 001 do 04 250 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 4.250.000.000 złotych;
- akcje na okaziciela serii "AI" w liczbie 750.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 750 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 750.000.000 złotych;
- akcje na okaziciela serii "B" w liczbie 900.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 900 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 900.000.000 złotych.

11.15. Rezerwy

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

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

Począwszy od stycznia 2006 roku salda rezerw na nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalne ujmowane są w wartościach bieżących zobowiązań, skorygowanych o zyski/straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia - świadczenia do których nie nabyto uprawnień.

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

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

Spółka tworzy rezerwę na wypłatę osłon socjalnych, wypłacaną pracownikom zwalnianym w związku z realizacją programu restrukturyzacji zatrudnienia, opisanym szerzej w punktach 1 i 11 dodatkowych informacji i objaśnień. Rezerwa ta wyliczona jest w oparciu o planowaną redukcję zatrudnienia oraz kwoty jednorazowych wypłat odpraw osłonowych, a także o kwoty odpraw określonych w ustawie z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (Dz.U. z dnia 22 maja 2003 roku z późn. zmian.).

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji odwiertów. Rezerwa ta wyliczona jest w oparciu o koszt stanowiący średni koszt likwidacji odwiertów w poszczególnych zakładach wydobywczych w ciągu

ostatnich trzech lat, skorygowany o prognozowany wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych oraz zmianę wartości pieniądza w czasie. Uwzględnienie trzyletniego horyzontu czasowego wiąże się ze zróżnicowaniem ilości likwidowanych odwiertów oraz zmianami kosztu ich likwidacji w poszczególnych latach.

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

11.16. Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

11.17. Opodatkowanie

11.17.1. Podatek dochodowy

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

11.17.2. Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

11.17.3. Wpłaty z zysku

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

11.18. Instrumenty finansowe

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

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Spółka kwalifikuje aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego duże jest

prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Do tej kategorii zaliczone są również wszystkie instrumenty pochodne, co do których Spółka nie stosuje kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według wartości godziwej.

- zobowiązania przeznaczone do obrotu - Spółka kwalifikuje wszystkie instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, co do których Spółka nie stosuje kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według wartości godziwej.
- pożyczki udzielone i należności własne - Spółka zalicza, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów i usług pod warunkiem, że nie są przeznaczone do odsprzedaży w krótkim terminie. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, tj. nabyte na rynku pierwotnym. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - Spółka zalicza nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
- aktywa dostępne do sprzedaży - Spółka zalicza wszystkie aktywa spełniające definicję instrumentu finansowego, nie zakwalifikowane do żadnej z powyższych kategorii. Do tej kategorii zaliczane są udziały w podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi w rozumieniu ustawy o rachunkowości. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.
- pozostałe zobowiązania finansowe - Spółka zalicza wszystkie zobowiązania, spełniające definicję instrumentów finansowych, za wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu. W szczególności są to zaciągnięte kredyty i pożyczki, emisje papierów dłużnych, zobowiązania handlowe. Instrumenty finansowe należące do tej kategorii wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

11.19. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

11.20. Utrata wartości aktywów

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

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

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

wypracowującego środki pieniężne ujmuje się w przypadku, gdy wartość ekonomiczna ośrodka jest niższa od jego wartości bilansowej.

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

11.21. Uznawanie przychodów

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

11.22. Sprzedaż towarów i produktów

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

11.23. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

11.24. Odsetki

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

11.25. Dywidendy

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

11.26. Fundusze specjalne

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

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

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

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

W nocy „Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO” na początku niniejszego sprawozdania przedstawiono podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego za rok 2006 oraz porównywalnych danych finansowych za rok 2005 przeliczonych na euro.

Do przeliczenia pozycji bilansu z polskich złotych na EURO wykorzystano średni kurs euro ustalony przez NBP na ostatni dzień każdego okresu, tj. kurs 3,8312 PLN / EUR z 29 grudnia 2006 roku i kurs 3,8598 PLN / EUR z 30 grudnia 2005 roku.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływu pieniężnych przyjęto średni kurs euro w każdym z prezentowanych okresów, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. kurs 3,8991 PLN / EUR za

bieżący okres sprawozdawczy oraz kurs 4,0241 PLN / EUR do przeliczenia danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.

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

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

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

Ze względu na to, że audyt danych do wyliczeń korekt przekształcających za 2005 (dane te są wykorzystywane do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego, które badane jest dopiero po badaniu sprawozdania jednostkowego) został zakończony już po sporządzeniu jednostkowego sprawozdania, konieczne było skorygowanie danych na dzień 31 grudnia 2005 roku w poniższej tabeli w celu doprowadzenia ich do porównywalności z okresem bieżącym.

	Noty objaśniające	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Kapitały własne wg PZR		12 021 456	11 367 043
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	a)	5 702 751	6 274 795
Podatek odroczony od korekt MSSF	b)	(1 106 224)	(1 183 081)
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	c)	-	-
Pozostałe	d)	-	(48 051)
Kapitały własne wg MSSF		16 617 983	16 410 706

	Noty objaśniające	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Zysk netto wg PZR		1 582 268	1 132 228
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	a)	(572 045)	(475 800)
Podatek odroczony od korekt MSSF	b)	76 858	91 185
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	c)	(42 900)	(27 255)
Pozostałe	d)	48 051	(4 122)
Zysk netto wg MSSF		1 092 232	716 236

a) Przeszacowanie środków trwałych na dzień 1 stycznia 2004 roku

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

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

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

b) Podatek odroczony od korekt MSSF

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

c) Wyплаты z podziału zysku dla pracowników

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

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

d) Pozostałe

Największą kwotę w tej pozycji za okres porównawczy stanowi korekta dotycząca zysków i strat aktuarialnych, która zgodnie z MSR korygować powinna wielkość rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (NjiOE). Do końca roku 2005 Spółka ujmowała w księgach rezerwy na NjiOE w wysokości wyliczonej przez aktuarium bez uwzględniania zysków i strat aktuarialnych.

W związku z tym, że Spółka w bieżącym okresie sprawozdawczym ujęła rezerwy na NjiOE w wartości zgodnej z MSR, w pozycji tej został pokazany jedynie efekt rozliczenia korekty przekształcającej (dotyczącej ujmowania zysków i strat aktuarialnych) z poprzednich okresów.