



# ***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 .....                                                                                                                                                                                | 5  |
| A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                                                                                                               | 6  |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE .....                                                                                                                                                                                                      | 6  |
| 2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                    | 7  |
| 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM .....                                                                                                                                                                                             | 7  |
| 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ .....                                                                                                                                                     | 7  |
| 5. ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO .....                                                                                                                                                                                            | 10 |
| 6. SPRAWOZDANIE ZAWIERA DANE ŁĄCZNE .....                                                                                                                                                                                       | 10 |
| 7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....                                                                                                                                                                        | 10 |
| 8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH .....                                                                                                                                                                                           | 10 |
| 9. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE<br>SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA OKRES OBROTOWY .....                                                                                                              | 10 |
| 10. INFORMACJA NA TEMAT KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW<br>UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA LATA, ZA KTÓRE<br>PREZENTOWANE SĄ SPRAWOZDANIA FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ..... | 11 |
| 11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I<br>PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU<br>SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                              | 11 |
| 11.1. <i>Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i> .....                                                                                                                                                   | 11 |
| 11.2. <i>Wartości niematerialne i prawne</i> .....                                                                                                                                                                              | 11 |
| 11.3. <i>Środki trwałe</i> .....                                                                                                                                                                                                | 12 |
| 11.4. <i>Środki trwałe w budowie</i> .....                                                                                                                                                                                      | 12 |
| 11.5. <i>Nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze</i> .....                                                                                                                                                                | 12 |
| 11.6. <i>Inwestycje długoterminowe</i> .....                                                                                                                                                                                    | 13 |
| 11.7. <i>Inwestycje krótkoterminowe</i> .....                                                                                                                                                                                   | 13 |
| 11.8. <i>Leasing</i> .....                                                                                                                                                                                                      | 13 |
| 11.9. <i>Zapasy</i> .....                                                                                                                                                                                                       | 13 |
| 11. 9a. <i>Wycena zapasów gazu</i> .....                                                                                                                                                                                        | 14 |
| 11.10. <i>Należności krótko- i długoterminowe</i> .....                                                                                                                                                                         | 14 |
| 11.11. <i>Transakcje w walucie obcej</i> .....                                                                                                                                                                                  | 14 |
| 11.12. <i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</i> .....                                                                                                                                                          | 15 |
| 11.13. <i>Rozliczenia międzyokresowe</i> .....                                                                                                                                                                                  | 15 |
| 11.14. <i>Kapitał zakładowy</i> .....                                                                                                                                                                                           | 15 |
| 11.15. <i>Rezerwy</i> .....                                                                                                                                                                                                     | 15 |
| 11.16. <i>Kredyty bankowe i pożyczki</i> .....                                                                                                                                                                                  | 16 |
| 11.17. <i>Opodatkowanie</i> .....                                                                                                                                                                                               | 16 |
| 11.18. <i>Instrumenty finansowe</i> .....                                                                                                                                                                                       | 16 |
| 11.19. <i>Pochodne instrumenty finansowe</i> .....                                                                                                                                                                              | 17 |
| 11.20. <i>Utrata wartości aktywów</i> .....                                                                                                                                                                                     | 17 |
| 11.21. <i>Uznawanie przychodów</i> .....                                                                                                                                                                                        | 18 |
| 11.22. <i>Sprzedaż towarów i produktów</i> .....                                                                                                                                                                                | 18 |
| 11.23. <i>Świadczenie usług</i> .....                                                                                                                                                                                           | 18 |
| 11.24. <i>Odsetki</i> .....                                                                                                                                                                                                     | 18 |
| 11.25. <i>Dywidendy</i> .....                                                                                                                                                                                                   | 18 |
| 11.26. <i>Fundusze specjalne</i> .....                                                                                                                                                                                          | 18 |
| 12. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM<br>FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO,<br>USTALANE PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI .....                                        | 18 |
| 13. PODSTAWOWE RÓŻNICE POMIĘDZY POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI (PZR) A<br>MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF) .....                                                                                | 19 |
| BILANS .....                                                                                                                                                                                                                    | 21 |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY) .....                                                                                                                                                                            | 24 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                                                                                                                                                                      | 25 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) .....                                                                                                                                                                        | 27 |
| B. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                                                                                                          | 29 |
| NOTA 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE .....                                                                                                                                                                                   | 29 |
| NOTA 1.1. ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) .....                                                                                                                                                | 29 |
| NOTA 1.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) .....                                                                                                                                                        | 30 |
| NOTA 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....                                                                                                                                                                                            | 30 |
| NOTA 2.1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) .....                                                                                                                                                                   | 33 |
| NOTA 2.2. BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) .....                                                                                                                                                                              | 35 |
| NOTA 2.3. ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO .....                                                                                                                                                                          | 35 |
| NOTA 2.4. WARTOŚĆ GRUNTÓW W UŻYTKOWANIU WIECZYSTYM .....                                                                                                                                                                        | 35 |
| NOTA 2.5. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ<br>ŚRODKÓW TRWAŁYCH .....                                                                                                                                 | 35 |
| NOTA 3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE .....                                                                                                                                                                                         | 35 |
| NOTA 3.1. ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) .....                                                                                                                                                           | 36 |

|                                                                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| NOTA 3.2. ZMIANY STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH .....                                        | 36 |
| NOTA 3.3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) .....                                                                  | 36 |
| NOTA 4. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH) .....                                                                  | 36 |
| NOTA 4.1. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) .....                                          | 36 |
| NOTA 4.2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE .....                                                                                 | 37 |
| NOTA 4.3. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE .....                                                                 | 38 |
| NOTA 4.4. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE .....                                                            | 38 |
| NOTA 4.5. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE .....                                                           | 38 |
| NOTA 4.6. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE .....                                                         | 38 |
| NOTA 4.7. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE .....                                                    | 38 |
| NOTA 4.8. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE .....                                                   | 38 |
| NOTA 4.9. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) .....                                         | 39 |
| NOTA 4.10. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH .....                                                              | 40 |
| NOTA 4.11. UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH .....                                                                    | 47 |
| NOTA 4.12. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA) .....                       | 48 |
| NOTA 4.13. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI) .....                           | 48 |
| NOTA 4.14. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) .....                                                         | 49 |
| NOTA 4.15. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU) .....                                                                    | 49 |
| NOTA 4.16. ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) .....                                          | 49 |
| NOTA 4.17. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) .....                                                            | 49 |
| NOTA 5. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....                                                     | 50 |
| NOTA 5.1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE PODATKU ODROČZONEGO .....                                                                  | 52 |
| NOTA 5.2. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....                                                                                 | 52 |
| NOTA 6. ZAPASY .....                                                                                                            | 53 |
| NOTA 6.1. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW .....                                                            | 53 |
| NOTA 7. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE .....                                                                                        | 53 |
| NOTA 7.1. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH .....                                                             | 54 |
| NOTA 7.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH .....                                       | 54 |
| NOTA 7.3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) .....                                                          | 54 |
| NOTA 7.4. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: .....                  | 55 |
| NOTA 7.5. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE: ..... | 55 |
| NOTA 8. NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE .....                                                                               | 55 |
| NOTA 9. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE .....                                                                                  | 56 |
| NOTA 9.1. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA) .....                       | 57 |
| NOTA 9.2. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI) .....                           | 58 |
| NOTA 9.3. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) .....                                                         | 59 |
| NOTA 9.4. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POZYCZEK KRÓTKOTERMINOWYCH .....                                         | 59 |
| NOTA 9.5. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) .....                                                   | 59 |
| NOTA 9.6. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU) .....                                                                    | 59 |
| NOTA 9.7. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) .....                                                            | 59 |
| NOTA 10. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....                                                                       | 60 |
| NOTA 11. ODPISY AKTUALIZUJĄCE .....                                                                                             | 60 |
| NOTA 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) .....                                                                                    | 62 |
| NOTA 12.1. AKCJE OFEROWANE PRZEZ EMITENTA .....                                                                                 | 62 |
| NOTA 12.2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA WŁASNOŚCI) .....                                                                        | 62 |
| NOTA 13. AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE .....                                                                                           | 63 |
| NOTA 13.1. AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH .....                                         | 63 |
| NOTA 14. KAPITAŁ ZAPASOWY .....                                                                                                 | 63 |
| NOTA 15. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY .....                                                                                    | 63 |
| NOTA 16. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA) .....                                                         | 63 |
| NOTA 17. ODPIS Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU) .....                                                           | 63 |
| NOTA 18. ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....                                                    | 64 |
| NOTA 18.1. DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE PODATKU ODROČZONEGO .....                                                               | 66 |
| NOTA 18.2. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) .....                          | 67 |
| NOTA 18.3. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) .....                         | 68 |
| NOTA 18.4. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) .....                                                  | 69 |

|                                                                                                                                                                          |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| NOTA 18.5. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)                                                                                                | 70  |
| NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE                                                                                                                                     | 71  |
| NOTA 19.1. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY                                                                                  | 71  |
| NOTA 19.2 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)                                                                                                               | 71  |
| NOTA 19.3. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK                                                                                                      | 72  |
| NOTA 19.4. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH                                                                          | 72  |
| NOTA 19.5. WYKAZ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU                                                                                                  | 72  |
| NOTA 20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE                                                                                                                                    | 73  |
| NOTA 20.1. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - BEZ FUNDUSZY SPECJALNYCH (STRUKTURA WALUTOWA)                                                                                  | 73  |
| NOTA 20.2. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK*                                                                                                    | 74  |
| NOTA 20.3. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH                                                                         | 74  |
| NOTA 21. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY                                                                                                                             | 75  |
| NOTA 21.1. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE                                                                                                                               | 75  |
| NOTA 22. WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ                                                                                                                                     | 75  |
| NOTA 23. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)                                                                                                        | 75  |
| NOTA 23.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)                                                                                              | 75  |
| NOTA 24. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA)                                                                                                     | 76  |
| NOTA 24.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)                                                                                               | 76  |
| NOTA 25. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)                                                                                                | 77  |
| NOTA 25.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)                                                                                          | 77  |
| NOTA 26. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU                                                                                                                                           | 77  |
| NOTA 27. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE                                                                                                                                       | 78  |
| NOTA 28. INNE KOSZTY OPERACYJNE                                                                                                                                          | 79  |
| NOTA 29. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH                                                                                                      | 80  |
| NOTA 29.1. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK                                                                                                                          | 80  |
| NOTA 29.2. INNE PRZYCHODY FINANSOWE                                                                                                                                      | 80  |
| NOTA 30. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK                                                                                                                               | 81  |
| NOTA 30.1. INNE KOSZTY FINANSOWE                                                                                                                                         | 81  |
| NOTA 31. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH                                                                              | 81  |
| NOTA 32. ZYSKI NADZWYCZAJNE                                                                                                                                              | 82  |
| NOTA 33. STRATY NADZWYCZAJNE                                                                                                                                             | 82  |
| NOTA 34. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY                                                                                                                                       | 83  |
| NOTA 34.1. PODATEK DOCHODOWY ODROČZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT                                                                                               | 84  |
| NOTA 34.2. ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROČZONEGO UJĘTEGO W WARTOŚCI FIRMY LUB UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY                                                                          | 84  |
| NOTA 34.3. PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:                                                                                               | 84  |
| NOTA 35.1. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:                                                                                      | 85  |
| NOTA 36. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATA) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI                                                                   | 85  |
| NOTA 37. PODZIAŁ ZYSKU                                                                                                                                                   | 85  |
| NOTA 38. ZYSKA NA 1 AKCJĘ                                                                                                                                                | 86  |
| NOTA 39. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                                                                             | 86  |
| NOTA 39.1. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI POZYCJAMI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE ZMIAN NIEKTÓRYCH POZYCJI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 87  |
| NOTA 39.2. WYKAZ ISTOTNYCH KOREKT, WPŁYWÓW I WYDATKÓW DOTYCZĄCYCH POZYCJI POZOSTAŁE                                                                                      | 88  |
| C. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO                                                                                                               | 89  |
| 1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH                                                                                                                                | 89  |
| 2. INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH POZABILANSOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE                                           | 98  |
| 3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAW WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI                                        | 100 |
| 4. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA                                                                                               | 100 |
| 5. KOSZT WYTWORZENIA                                                                                                                                                     | 100 |
| 6. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE                                                                                                                        | 100 |
| 7. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI                                                                                                            | 101 |
| 8. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA                                                                                                                                               | 103 |
| 9. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU                                                                                                                                 | 104 |
| 10. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH CZŁONKOM ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH                                                                             | 104 |
| 11. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH                          | 105 |

|                                                                                                                                                                                                                     |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 12. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK 2006 .....                                                                                               | 105 |
| 13. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....                                                                                    | 105 |
| 14. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW .....                                                                                    | 105 |
| 15. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI .....                                                                                                                                                   | 106 |
| 16. ZESTAWIENIE ORAZ OBJASNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZADZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI .....      | 106 |
| 17. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU 2006 .....                                                                                                                                                         | 106 |
| 18. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ ICH WPŁYW NA SYTUACJE MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ ..... | 106 |
| 19. INFORMACJA O NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE .....                                      | 106 |
| 20. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA SPÓŁEK .....                                                                                                                                                                    | 106 |
| 21. PREZENTACJA SKUTKÓW, JAKIE SPOWODOWAŁABY WYCENA UDZIAŁÓW I AKCJI W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W SPRAWOZDANIU JEDNOSTKOWYM SPÓŁKI .....                                                | 106 |
| 22. INFORMACJE NA TEMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA .....                                                                                                                                                         | 107 |
| 23. INNE ISTOTNE INFORMACJE – PROCES RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI .....                                                                                                                                                  | 107 |
| 24. INNE ISTOTNE INFORMACJE – PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY .....                                                                                                                                                  | 110 |
| 25. INNE ISTOTNE INFORMACJE – DZIAŁALNOŚĆ POZA GRANICAMI KRAJU .....                                                                                                                                                | 112 |
| 26. INNE ISTOTNE INFORMACJE – KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE NA DOSTAWY GAZU .....                                                                                                                                        | 114 |
| 27. INNE ISTOTNE INFORMACJE – KONTRAKTY NA ZAKUP GAZU .....                                                                                                                                                         | 115 |
| 28. INNE ISTOTNE INFORMACJE – ZAMIERZENIA ZARZĄDU W ZAKRESIE FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI .....                                                                                                                        | 116 |

## 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   |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitały własne wg PZR</b>                 |                   | <b>12 021 456</b> | <b>11 367 043</b> |
| 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)          |
| <b>Kapitały własne wg MSSF</b>                |                   | <b>16 617 983</b> | <b>16 410 706</b> |

|                                               | Noty objaśniające | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Zysk netto wg PZR</b>                      |                   | <b>1 582 268</b> | <b>1 132 228</b> |
| 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)          |
| <b>Zysk netto wg MSSF</b>                     |                   | <b>1 092 232</b> | <b>716 236</b>   |

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

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

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

Zgodnie z MSSF 1 Spółka 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) Wypłaty 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.

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
(w tysiącach złotych)

**BILANS**

| <b>AKTYWA</b>                                        | <b>Noty</b> | <b>31 grudnia 2006</b> | <b>31 grudnia 2005</b> |
|------------------------------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                              |             | <b>13 452 676</b>      | <b>13 884 658</b>      |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:           | 1           | 10 203                 | 12 375                 |
| -wartość firmy                                       |             | -                      | -                      |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                            | 2           | 4 705 842              | 4 465 479              |
| 3. Należności długoterminowe                         | 3; 8        | 3 273 591              | 4 106 269              |
| 3.1. Od jednostek powiązanych                        |             | -                      | -                      |
| 3.2. Od pozostałych jednostek                        |             | 3 273 591              | 4 106 269              |
| 4. Inwestycje długoterminowe                         | 4           | 5 136 825              | 5 006 261              |
| 4.1. Nieruchomości                                   |             | -                      | -                      |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne                 |             | -                      | -                      |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe                 |             | 5 136 820              | 5 006 255              |
| a) w jednostkach powiązanych                         |             | 5 135 175              | 5 004 609              |
| b) w pozostałych jednostkach                         |             | 1 645                  | 1 646                  |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe                  |             | 5                      | 6                      |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe         | 5           | 326 215                | 294 274                |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |             | 322 149                | 288 355                |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                 |             | 4 066                  | 5 919                  |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                           |             | <b>5 777 181</b>       | <b>5 319 230</b>       |
| 1. Zapasy                                            | 6           | 1 239 780              | 722 118                |
| 2. Należności krótkoterminowe                        | 7; 8        | 1 412 658              | 1 678 056              |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                        |             | 514 138                | 569 140                |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                        |             | 898 520                | 1 108 916              |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                        |             | 3 120 148              | 2 916 468              |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                | 9           | 3 120 148              | 2 916 468              |
| a) w jednostkach powiązanych                         |             | 142 231                | 49 811                 |
| b) w pozostałych jednostkach                         |             | 5 723                  | 120 273                |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne          |             | 2 972 194              | 2 746 384              |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe                 |             | -                      | -                      |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe        | 10          | 4 595                  | 2 588                  |
| <b>Aktywa razem</b>                                  |             | <b>19 229 857</b>      | <b>19 203 888</b>      |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
(w tysiącach złotych)

**BILANS**

| <b>PASYWA</b>                                                     | Noty | 31 grudnia 2006   | 31 grudnia 2005   |
|-------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>I. Kapitał własny</b>                                          |      | <b>12 021 456</b> | <b>11 367 043</b> |
| 1. Kapitał zakładowy                                              | 12   | 5 900 000         | 5 900 000         |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)          |      | -                 | -                 |
| 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)                       | 13   | -                 | -                 |
| 4. Kapitał zapasowy                                               | 14   | 4 537 640         | 4 333 312         |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny                                  | 15   | 1 548             | 1 503             |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe                                   | 16   | -                 | -                 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  |      | -                 | -                 |
| 8. Zysk (strata) netto                                            |      | 1 582 268         | 1 132 228         |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 17   | -                 | -                 |
| <b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                 |      | <b>7 208 401</b>  | <b>7 836 845</b>  |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                                        | 18   | 995 393           | 1 045 221         |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             |      | 46 444            | 48 676            |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                  |      | 181 657           | 187 473           |
| a) długoterminowa                                                 |      | 139 667           | 148 393           |
| b) krótkoterminowa                                                |      | 41 990            | 39 080            |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                            |      | 767 292           | 809 072           |
| a) długoterminowe                                                 |      | 723 964           | 583 867           |
| b) krótkoterminowe                                                |      | 43 328            | 225 205           |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                                    | 19   | 2 299 108         | 2 317 096         |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych                                  |      | -                 | -                 |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek                                  |      | 2 299 108         | 2 317 096         |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 20   | 1 843 467         | 1 852 702         |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych                                  |      | 253 194           | 228 654           |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek                                  |      | 1 499 494         | 1 561 654         |
| 3.3. Fundusze specjalne                                           |      | 90 779            | 62 394            |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                                     | 21   | 2 070 433         | 2 621 826         |
| 4.1. Ujemna wartość firmy                                         |      | -                 | -                 |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                              |      | 2 070 433         | 2 621 826         |
| a) długoterminowe                                                 |      | 1 948 866         | 2 452 985         |
| b) krótkoterminowe                                                |      | 121 567           | 168 841           |
| <b>Pasywa razem</b>                                               |      | <b>19 229 857</b> | <b>19 203 888</b> |
| Wartość księgowa                                                  |      | 12 021 456        | 11 367 043        |
| Liczba akcji (w szt.)                                             |      | 5 900 000 000     | 5 900 000 000     |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                            | 22   | 2,04              | 1,93              |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                                 |      | 5 900 000 000     | 5 900 000 000     |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                | 22   | 2,04              | 1,93              |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
 (w tysiącach złotych)

| <b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>                   | Noty | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005 |
|------------------------------------------------|------|------------------|-----------------|
| <b>1. Należności warunkowe</b>                 | 23   | <b>250 900</b>   | <b>39 397</b>   |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)       |      | 193 083          | 8 012           |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń             |      | -                | -               |
| - otrzymanych weksli                           |      | 193 083          | 8 012           |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)       |      | 57 817           | 31 385          |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń             |      | 40 180           | 21 826          |
| - otrzymanych weksli                           |      | 17 637           | 9 559           |
| <b>2. Zobowiązania warunkowe</b>               | 23   | <b>1 592 721</b> | <b>979 924</b>  |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) |      | 405 784          | 62 592          |
| - udzielone gwarancje i poręczenia             |      | -                | -               |
| - wystawione weksle                            |      | -                | -               |
| - podpisane umowy, kontrakty inwestycyjne      |      | 405 784          | 62 592          |
| - zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego  |      | -                | -               |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) |      | 1 186 937        | 917 332         |
| - udzielone gwarancje i poręczenia             |      | 1 026 473        | 870 423         |
| - wystawione weksle                            |      | 2 400            | 9 252           |
| - podpisane umowy, kontrakty inwestycyjne      |      | 158 064          | 37 657          |
| - zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego  |      | -                | -               |
| <b>3. Inne</b>                                 |      | <b>9 293</b>     | <b>2 314</b>    |
| - środki trwale wykazywane pozabilansowo       |      | 1 446            | 1 140           |
| - środki trwale postawione w stan likwidacji   |      | 7 847            | 1 174           |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)**

|                                                                                                       | Noty | 31 grudnia 2006   | 31 grudnia 2005  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                        |      | <b>12 121 673</b> | <b>9 867 803</b> |
| - od jednostek powiązanych                                                                            |      | 6 836 327         | 5 327 590        |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                             | 24   | 12 119 767        | 9 862 130        |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                                  | 25   | 1 906             | 5 673            |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                                 |      | <b>11 038 735</b> | <b>8 342 389</b> |
| - od jednostek powiązanych                                                                            |      | 395 216           | 437 382          |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                                            | 26   | 11 037 423        | 8 337 246        |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                           |      | 1 312             | 5 143            |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>                                                  |      | <b>1 082 938</b>  | <b>1 525 414</b> |
| IV. Koszty sprzedaży                                                                                  | 26   | 47 066            | 21 944           |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                                                            | 29   | 126 919           | 212 376          |
| <b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>                                                      |      | <b>908 953</b>    | <b>1 291 094</b> |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                                                   |      | 755 248           | 633 330          |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                     |      | -                 | -                |
| 2. Dotacje                                                                                            |      | 928               | -                |
| 3. Inne przychody operacyjne                                                                          | 27   | 754 320           | 633 330          |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                                                     |      | 256 028           | 332 444          |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                   |      | 12 168            | 24 943           |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                                       |      | 143 223           | 85 923           |
| 3. Inne koszty operacyjne                                                                             | 28   | 100 637           | 221 578          |
| <b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                                                  |      | <b>1 408 173</b>  | <b>1 591 980</b> |
| X. Przychody finansowe                                                                                | 29   | 890 510           | 889 901          |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                              |      | 59 298            | 100 962          |
| - od jednostek powiązanych                                                                            |      | 59 260            | 100 786          |
| 2. Odsetki, w tym:                                                                                    |      | 345 859           | 319 968          |
| - od jednostek powiązanych                                                                            |      | 22 429            | 27 324           |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji                                                                          | 31   | 107 999           | -                |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji                                                                   |      | 96 101            | 60 714           |
| 5. Inne                                                                                               |      | 281 253           | 408 257          |
| XI. Koszty finansowe                                                                                  | 30   | 465 500           | 929 313          |
| 1. Odsetki, w tym:                                                                                    |      | 76 069            | 327 783          |
| - dla jednostek powiązanych                                                                           |      | 1                 | 221 404          |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji                                                                        | 31   | -                 | 30 960           |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                                                   |      | 29 195            | 92 897           |
| 4. Inne                                                                                               |      | 360 236           | 477 673          |
| <b>XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>                                                |      | <b>1 833 183</b>  | <b>1 552 568</b> |
| XIII. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych                                                                   |      | -                 | (795)            |
| 1. Zyski nadzwyczajne                                                                                 | 32   | -                 | 8                |
| 2. Straty nadzwyczajne                                                                                | 33   | -                 | 803              |
| <b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>                                                                      |      | <b>1 833 183</b>  | <b>1 551 773</b> |
| XV. Podatek dochodowy                                                                                 | 34   | 250 938           | 252 703          |
| a) część bieżąca                                                                                      |      | 286 964           | 249 739          |
| b) część odroczone                                                                                    |      | (36 026)          | 2 964            |
| XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                                    | 35   | (23)              | 166 842          |
| XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 36   | -                 | -                |
| <b>XVIII. Zysk (strata) netto</b>                                                                     |      | <b>1 582 268</b>  | <b>1 132 228</b> |
| Zysk (strata) netto (zanalizowany)                                                                    |      | 1 582 268         | 1 132 228        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)                                                         |      | 5 900 000 000     | 5 258 904 110    |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                                                            | 38   | 0,27              | 0,22             |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)                                             |      | 5 900 000 000     | 5 258 904 110    |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                                                | 38   | 0,27              | 0,22             |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                                                             | 31 grudnia 2006   | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                            | <b>11 367 043</b> | <b>8 122 230</b> |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                         | -                 | -                |
| b) korekty błędów podstawowych                                                              | -                 | -                |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>11 367 043</b> | <b>8 122 230</b> |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                                              | <b>5 900 000</b>  | <b>5 000 000</b> |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego                                                            | -                 | 900 000          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | -                 | 900 000          |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                                           | -                 | 900 000          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | -                 | -                |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                                              | <b>5 900 000</b>  | <b>5 900 000</b> |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>                            | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                                            | -                 | -                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | -                 | -                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | -                 | -                |
| <b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                            | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>                                         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych                                                       | -                 | -                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | -                 | -                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | -                 | -                |
| <b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>                                         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                               | <b>4 333 312</b>  | <b>2 373 761</b> |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                             | 204 328           | 1 959 551        |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 204 328           | 1 959 551        |
| - podział zysku z lat poprzednich                                                           | -                 | -                |
| - podział zysku                                                                             | 204 328           | 219 458          |
| - utworzono ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                              | -                 | 1 740 093        |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                  | -                 | -                |
| - pokrycia straty                                                                           | -                 | -                |
| <b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                                               | <b>4 537 640</b>  | <b>4 333 312</b> |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                  | <b>1 503</b>      | <b>1 756</b>     |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                                  | 45                | (253)            |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 488               | -                |
| - różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego                                     | 488               | -                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | (443)             | (253)            |
| - różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego                                     | (443)             | (253)            |
| <b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                  | <b>1 548</b>      | <b>1 503</b>     |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                   | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                               | -                 | -                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | -                 | -                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | -                 | -                |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>                                   | <b>-</b>          | <b>-</b>         |

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.**

|                                                                                                | 31 grudnia 2006   | 31 grudnia 2005   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                     | -                 | -                 |
| <b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                            | -                 | -                 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                            | -                 | -                 |
| b) korekty błędów podstawowych                                                                 | -                 | -                 |
| <b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>  | -                 | -                 |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                      | 1 132 228         | 746 713           |
| - zysk z lat ubiegłych                                                                         | 1 132 228         | 746 713           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                     | (1 132 228)       | (746 713)         |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy                                                            | (204 328)         | (219 458)         |
| - odpis na Fundusz Nagród                                                                      | (27 600)          | (20 000)          |
| - odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych                                              | (7 300)           | (7 255)           |
| - odpis na Centralny Fundusz Restrukturyzacji                                                  | (8 000)           | -                 |
| - dywidenda dla właściciela                                                                    | (885 000)         | (500 000)         |
| <b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                              | -                 | -                 |
| <b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                          | -                 | -                 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                            | -                 | -                 |
| b) korekty błędów podstawowych                                                                 | -                 | -                 |
| <b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | -                 | -                 |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                      | -                 | -                 |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                     | -                 | -                 |
| <b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                            | -                 | -                 |
| <b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                     | -                 | -                 |
| <b>8. Wynik netto</b>                                                                          | <b>1 582 268</b>  | <b>1 132 228</b>  |
| a) zysk netto                                                                                  | 1 582 268         | 1 132 228         |
| b) strata netto                                                                                | -                 | -                 |
| c) odpisy z zysku                                                                              | -                 | -                 |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>                                               | <b>12 021 456</b> | <b>11 367 043</b> |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>    | <b>12 021 456</b> | <b>11 367 043</b> |

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**

|                                                                                 | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>              |                  |                  |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                   | <b>1 582 268</b> | <b>1 132 228</b> |
| <b>II. Korekty o pozycje:</b>                                                   | <b>(903 330)</b> | <b>397 349</b>   |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 265 367          | 486 570          |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | 32 121           | (279 364)        |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | (274 935)        | (25 162)         |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | (22 766)         | 43 068           |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | (164 239)        | (6 669)          |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | (517 606)        | (177 304)        |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | 165 954          | (338 073)        |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 53 097           | 825 992          |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | (42 411)         | 73 394           |
| 10. Inne korekty                                                                | (397 912)        | (205 103)        |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                | <b>678 938</b>   | <b>1 529 577</b> |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            |                  |                  |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>778 960</b>   | <b>751 530</b>   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 17 128           | 12 250           |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -                | -                |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                | 518 584          | 602 330          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 141 930          | 215 665          |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    | -                | 600              |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | 58 943           | 100 786          |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 63 058           | 91 036           |
| - odsetki                                                                       | 19 929           | 23 243           |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | -                | -                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 376 654          | 386 665          |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    | 107 999          | 240 536          |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | 38               | 176              |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | -                | -                |
| - odsetki                                                                       | 268 617          | 145 953          |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | -                | -                |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | 243 248          | 136 950          |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>901 306</b>   | <b>700 360</b>   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 666 226          | 676 817          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | -                | -                |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 234 434          | 20 717           |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 234 434          | 20 717           |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | -                | 1 698            |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 234 434          | 19 019           |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | -                | -                |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | -                | -                |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | -                | -                |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | 646              | 2 826            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>(122 346)</b> | <b>51 170</b>    |

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) C.D.**

|                                                                                                              | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                  |                  |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>249 433</b>   | <b>5 216 808</b> |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                | 2 640 093        |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | -                | 2 299 860        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -                | -                |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 249 433          | 276 855          |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>560 398</b>   | <b>4 571 042</b> |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | -                | -                |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 203 519          | 150 572          |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                     | 27 443           | 20 000           |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 8 356            | 3 936 522        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | -                | -                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | -                | -                |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 231              | 37 946           |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 69 986           | 96 280           |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 250 863          | 329 722          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>(310 965)</b> | <b>645 766</b>   |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A. III+/-B. III+/-C. III)</b>                                        | <b>245 627</b>   | <b>2 226 513</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>225 811</b>   | <b>2 226 521</b> |
| -zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                  | (19 816)         | 8                |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>2 750 379</b> | <b>523 866</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                                                  | <b>2 996 006</b> | <b>2 750 379</b> |
| -o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                      | 2 509            | 2 040            |

## B. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### NOTA 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

|                                                           | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych                   | -               | -               |
| b) wartość firmy                                          | -               | -               |
| c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 10 191          | 12 375          |
| - oprogramowanie komputerowe                              | 7 606           | 10 800          |
| d) inne wartości niematerialne i prawne                   | 12              | -               |
| e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne            | -               | -               |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>             | <b>10 203</b>   | <b>12 375</b>   |

### NOTA 1.1. ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

|                                                                                 | a                                             | b             | c                                                        |                                         | d                                          | e                                                    | Razem<br>wartości<br>niematerialne<br>i prawne |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                 | koszty<br>zakończonych<br>prac<br>rozwojowych | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty,<br>licencje i podobne wartości | w tym:<br>oprogramowanie<br>komputerowe | inne wartości<br>niematerialne<br>i prawne | zaliczki na<br>wartości<br>niematerialne<br>i prawne |                                                |
| <b>a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu</b> | -                                             | -             | <b>55 616</b>                                            | <b>50 149</b>                           | <b>3 370</b>                               | -                                                    | <b>58 986</b>                                  |
| <b>b) zwiększenia z tytułu</b>                                                  | -                                             | -             | <b>3 850</b>                                             | <b>1 255</b>                            | <b>22</b>                                  | -                                                    | <b>3 872</b>                                   |
| - zakupy- niskocenne                                                            | -                                             | -             | 5                                                        | 5                                       | -                                          | -                                                    | 5                                              |
| - przyjęcia ze środków trwałych w budowie                                       | -                                             | -             | 3 228                                                    | 958                                     | 11                                         | -                                                    | 3 239                                          |
| - przeniesienia z innych grup                                                   | -                                             | -             | 292                                                      | 292                                     | -                                          | -                                                    | 292                                            |
| - pozostałe zwiększenia                                                         | -                                             | -             | 325                                                      | -                                       | 11                                         | -                                                    | 336                                            |
| - zwiększenia wewnętrzne*                                                       | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| <b>c) zmniejszenia z tytułu:</b>                                                | -                                             | -             | <b>512</b>                                               | <b>147</b>                              | -                                          | -                                                    | <b>512</b>                                     |
| - sprzedaż                                                                      | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - likwidacja                                                                    | -                                             | -             | 183                                                      | 110                                     | -                                          | -                                                    | 183                                            |
| - przeniesienia do innych grup                                                  | -                                             | -             | 292                                                      | -                                       | -                                          | -                                                    | 292                                            |
| - pozostałe zmniejszenia                                                        | -                                             | -             | 37                                                       | 37                                      | -                                          | -                                                    | 37                                             |
| - przekazanie aportem                                                           | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - przekazanie w leasing                                                         | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - zmniejszenia wewnętrzne*                                                      | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| <b>d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>   | -                                             | -             | <b>58 954</b>                                            | <b>51 257</b>                           | <b>3 392</b>                               | -                                                    | <b>62 346</b>                                  |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>                | -                                             | -             | <b>43 241</b>                                            | <b>39 349</b>                           | <b>3 370</b>                               | -                                                    | <b>46 611</b>                                  |
| <b>f) zwiększenia :</b>                                                         | -                                             | -             | <b>5 742</b>                                             | <b>4 448</b>                            | <b>9</b>                                   | -                                                    | <b>5 751</b>                                   |
| - amortyzacja za okres                                                          | -                                             | -             | 5 735                                                    | 4 441                                   | 9                                          | -                                                    | 5 744                                          |
| - zwiększenia dotyczą przeniesień z innych grup                                 | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - pozostałe                                                                     | -                                             | -             | 7                                                        | 7                                       | -                                          | -                                                    | 7                                              |
| - zwiększenia wewnętrzne*                                                       | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| <b>g) zmniejszenia :</b>                                                        | -                                             | -             | <b>219</b>                                               | <b>146</b>                              | -                                          | -                                                    | <b>219</b>                                     |
| - dotyczące sprzedanych wnip                                                    | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - dotyczące likwidowanych wnip                                                  | -                                             | -             | 183                                                      | 110                                     | -                                          | -                                                    | 183                                            |
| - dotyczące przeniesień do innych grup                                          | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - pozostałe                                                                     | -                                             | -             | 36                                                       | 36                                      | -                                          | -                                                    | 36                                             |
| - przekazane aportem                                                            | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - przekazanie w leasing                                                         | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - zmniejszenia wewnętrzne*                                                      | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| <b>h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>                  | -                                             | -             | <b>48 764</b>                                            | <b>43 651</b>                           | <b>3 379</b>                               | -                                                    | <b>52 143</b>                                  |
| <b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>            | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - zwiększenie                                                                   | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - zmniejszenie                                                                  | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| - dotyczące przekazanych aportem                                                | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| <b>j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>              | -                                             | -             | -                                                        | -                                       | -                                          | -                                                    | -                                              |
| <b>k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>    | -                                             | -             | <b>10 190</b>                                            | <b>7 606</b>                            | <b>13</b>                                  | -                                                    | <b>10 203</b>                                  |

\*Zwiększenia i zmniejszenia wewnętrzne dotyczą obrotów środkami trwałymi pomiędzy oddziałami PGNiG S.A

**NOTA 1.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)**

|                                                                                      | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) własne                                                                            | 10 203          | 12 375          |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | -               | -               |
| <b>Razem wartości niematerialne i prawne bilansowe</b>                               | <b>10 203</b>   | <b>12 375</b>   |

**NOTA 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

|                                                         | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) środki trwałe, w tym:                                | 3 334 254        | 3 252 014        |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 10 296           | 15 370           |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2 783 432        | 2 657 421        |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 517 562          | 562 831          |
| - środki transportu                                     | 12 838           | 6 229            |
| - inne środki trwałe                                    | 10 126           | 10 163           |
| b) środki trwałe w budowie                              | 1 370 962        | 1 210 753        |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie                  | 626              | 2 712            |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                    | <b>4 705 842</b> | <b>4 465 479</b> |

Wszelkie nakłady ponoszone na poszukiwanie i rozpoznanie złóż od momentu rozpoczęcia prac do momentu przyjęcia odwiertu na środki trwałe, bądź uznania go za negatywny, są aktywowane na koncie środków trwałych w budowie. Wyjątek stanowią wydatki dotyczące analiz geologicznych i powierzchniowych badań geofizycznych, które nie są aktywowane lecz odnoszone w koszty w momencie ich poniesienia. Wartość aktywowanych wydatków na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze, dla których nie stwierdzono negatywnego efektu, odpowiada rzeczywistym kosztom historycznym. Dla każdego aktywowanego odwiertu co pół roku ustalana jest jego wartość ekonomiczna netto, obliczona jako suma iloczynów ilości możliwych do wydobywania z danego odwiertu węglowodorów oraz ich ceny sprzedaży pomniejszona o planowane nakłady na zagospodarowanie odwiertu, koszty wydobywania i koszty sprzedaży w kolejnych latach, zdyskontowanych ustaloną stopą procentową, odzwierciedlającą wartość pieniądza w czasie oraz stopień ryzyka związany z działalnością poszukiwawczą - wyliczona jako średni ważony koszt kapitału. Wartość bilansowa poszczególnych odwiertów jest ograniczona i nie może być wyższa od zdyskontowanych strumieni pieniężnych. W przypadku wystąpienia nadwyżki rzeczywistych historycznych nakładów nad wartością ekonomiczną netto wyliczoną dla poszczególnych odwiertów, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych tworzy się odpisy aktualizujące wartość odpowiednich pozycji środków trwałych w budowie. W przypadku braku wystarczających danych do wyliczenia wartości ekonomicznej odwiertu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego (odwiert w trakcie prób lub testów produkcyjnych), wydatki na odwierty w bilansie zostają wykazane w wartości kosztów historycznych.

W momencie przekazania odwiertu do eksploatacji następuje przeniesienie księgowej wartości odwiertu ze środków trwałych w budowie do środków trwałych.

Na dzień bilansowy składniki aktywów trwałych związane z działalnością wydobywczą poddawane są testom pod kątem wystąpienia trwałej utraty wartości. Testy przeprowadza się dla każdej kopalni oddzielnie, porównując wartość księgową kopalni z wartością ekonomiczną, rozumianą jako suma zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych netto możliwych do osiągnięcia w okresie eksploatacji. Do wyliczeń Spółka stosuje średni ważony koszt kapitału. Jeżeli wartość bilansowa jest wyższa od wartości ekonomicznej, dokonuje się odpisu aktualizującego, obniżając wartość aktywów do wartości ekonomicznej lub zera, gdy wartość ekonomiczna jest liczbą ujemną. Ujęcie powyższego odpisu w księgach rachunkowych dokonuje się w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi. W przypadku ustania przyczyny trwałej utraty wartości aktywów, przywraca się odpisaną uprzednio wartość w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi.

W latach ubiegłych budowa przyłączy gazowych była z reguły finansowana przez użytkowników. Przy oddawaniu tych przyłączy do eksploatacji były one przekazywane na majątek PGNiG S.A. według kosztów rzeczywistych poniesionych przez użytkownika lub według wyceny przeprowadzonej przy udziale PGNiG S.A. Wartość tych przyłączy zwiększała stan środków trwałych oraz przychody przyszłych okresów.

Począwszy od 1 stycznia 1999 roku nakłady na budowę przyłączy gazowych są wykonywane przez PGNiG S.A. również z własnych środków w zamian za opłatę przyłączeniową, którą obciążany jest użytkownik przyłącza. Wartość przyłączy zwiększa wartość środków trwałych, natomiast opłata przyłączeniowa ujmowana jest jako przychody przyszłych okresów.

Dokonując odpisów amortyzacyjnych od powyższych przyłączy gazowych (zarówno otrzymywanych nieodpłatnie jak również wykonanych we własnym zakresie) Spółka uznaje jednocześnie w rachunku wyników odpowiadającą amortyzacji kwotę z przychodów przyszłych okresów.

PGNiG S.A. posiada siedem podziemnych magazynów gazu ziemnego PMG. Obecnie eksploatowanych jest sześć podziemnych magazynów gazu. W tej liczbie pięć w szcherpanych złożach gazu ziemnego i jeden (PMG Mogilno) typu kawernowego. Na PMG Mogilno obecnie eksploatowanych jest 10 kawern.

Na PMG Mogilno występują zjawiska konwergencji kawern (zaciskania się złoża soli), których wynikiem jest obniżenie pojemności czynnej dotychczas eksploatowanych kawern o 11,74 milionów m<sup>3</sup>. Zjawisko zaciskania się złóż soli będzie nadal wpływać na ubytek pojemności czynnej kawern (na podstawie dotychczasowych obserwacji można spodziewać się rocznej utraty pojemności kawern 0 – 5,5% w zależności od głębokości posadowienia kawerny i ciśnień pracy kawern).

Gaz w podziemnych magazynach gazu dzieli się na gaz buforowy i gaz roboczy.

Gaz buforowy pochodzi w pewnej części z rodzimego złoża (w ilości oznaczonej w zatwierdzonej dokumentacji geologicznej), a pozostała jego część została dotłoczona w celu uzyskania odpowiednich parametrów techniczno-geologicznych, niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania magazynu. Dotyczy to magazynów gazu zlokalizowanych w wyeksploatowanych złożach węglowodorów. W przypadku magazynu zlokalizowanego w wysadzie solnym (PMG Mogilno), gaz buforowy został zatłoczony i pozostał w komorach magazynowych podczas pierwszego cyklu zatłaczania i wypychania solanki, po zakończeniu procesu ługowania.

Gaz buforowy rodzi się we wszystkich magazynach oraz gaz buforowy dotłoczony na PMG Husów, PMG Brzeźnica, PMG Strachocina, PMG Swarzędz i PMG Jaśminy jest gazem nieujęty w ewidencji majątkowej (tylko w przypadku PMG Husów 27.969,2 tysięcy m<sup>3</sup> jest ewidencjonowane jako środki trwałe). W PMG Wierzbowice gaz buforowy dotłoczony w ilości 1.019.852,7 tysięcy m<sup>3</sup> jest zaksięgowany jako środki trwałe, a 49.147,3 tysięcy m<sup>3</sup> - jako środki trwałe w budowie. W KPMG Mogilno gaz buforowy zatłoczony w ilości 171.120,0 tysięcy m<sup>3</sup> jest zaksięgowany jako środki trwałe.

Łączna pojemność czynna wszystkich PMG na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 1.651.550,0 tysięcy m<sup>3</sup>. Stan gazu we wszystkich magazynach na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawia się następująco:

- stan gazu roboczego – 1.581.767,0 tysięcy m<sup>3</sup>  
w tym:
  - stan gazu roboczego własność spółki PGNiG S.A. – 1.542.574,0 tysięcy m<sup>3</sup> o wartości 1.030.485,4 tysięcy złotych,
  - stan gazu roboczego własność spółki OGP GAZ-SYSTEM S.A. – 39.193,0 tysięcy m<sup>3</sup>.
- łączna pojemność buforowa w magazynach – 7.672.968,1 tysięcy m<sup>3</sup> (w tym gaz zaazotowany 4.588.120,0 tysięcy m<sup>3</sup>)  
w tym:
  - gaz rodzimy niewydobywalny – 852.170,0 tysięcy m<sup>3</sup> (w tym gaz zaazotowany 500.000,0 tysięcy m<sup>3</sup>) bez określonej wartości
  - gaz rodzimy wydobywalny – 4.747.626,0 tysięcy m<sup>3</sup> (w tym gaz zaazotowany 4.088.120,0 tysięcy m<sup>3</sup>) bez określonej wartości
  - gaz buforowy dotłoczony – 2.073.172,2 tysięcy m<sup>3</sup> o wartości 451.319,4 tysięcy złotych (z tego 182.114,2 tysięcy m<sup>3</sup> gazu o wartości 115.378,4 tysięcy złotych zostało ujęte w bilansie w pozycji zapasów).
- łącznie w bilansie na koniec okres w pozycji zapasów zostało ujęty gaz (1.724.688,2 tysięcy m<sup>3</sup>) o wartości 1.145.863,8 tysięcy złotych.

Z podanych wyżej wielkości w 4 tzw. „lokalnych” PMG, współpracujących z systemem przesyłowym (PMG: Swarzędz, Strachocina, Brzeźnica, Jaśminy), znajdują się następujące ilości gazu:

- stan gazu roboczego – 278.484,9 tysięcy m<sup>3</sup> o wartości 194.678,7 tysięcy złotych,
- łączna pojemność buforowa w magazynach – 1.100.613,9 tysięcy m<sup>3</sup> bez określonej wartości

w tym:

- bufor dotłoczony – 523.818,0 tysięcy m<sup>3</sup> bez określonej wartości.

Docelowa wielkość gazu buforowego, niezbędna do funkcjonowania każdego z magazynów, traktowana jest jako bufor pozostający w niezmienionej wielkości przez okres funkcjonowania magazynu. Możliwe jest wydobywanie gazu buforowego w trakcie eksploatacji PMG w wyjątkowych przypadkach, w ilości nie powodujących zakłócenia pracy magazynu. W przypadku magazynów kawernowych w trakcie eksploatacji dochodzi do zaciskania kawern solnych, co powoduje konieczność przeklasyfikowania części gazu buforowego na gaz roboczy.

W procesie rozbudowy magazynów ilość gazu buforowego będzie wzrastała.

Gaz buforowy w PMG może być zagospodarowany po zakończeniu eksploatacji magazynu. Niemniej jednak nie jest możliwe określenie czy projekt likwidacji obiektu górniczego po zakończeniu koncesji będzie przewidywał szczypanie gazu, w jakim stopniu należy szczypanie gaz oraz kiedy taki moment nastąpi. W przypadku PMG Mogilno, istotne będą koszty wypełniania komór innym czynnikiem wypełniającym.

Obecnie nie przewiduje się likwidacji magazynów i wydobycia tego gazu.

W czasie eksploatacji gazu buforowego na PMG Wierzchowice po zakończeniu eksploatacji magazynu, będzie wydobywany gaz o zmiennym składzie zawartości metanu od 94-68 %.

Z tego powodu utrudnione będzie zagospodarowanie tego złoża – konieczna będzie budowa odazotowni o parametrach znacznie odbiegających od KRIO Odolanów, w wypadku zagospodarowania go do systemu gazu wysokometanowego.

W przypadku wszystkich PMG czynnikiem ograniczającym eksploatację gazu buforowego będzie opadające ciśnienie gazu, co wiązać się będzie z koniecznością budowy tłoczni złożowych.

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 2.1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

|                                                                         | a                                                    | b                                                     | c                               | d                 | e                  | f                       | g                                   | Razem rzeczowe aktywa trwałe |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
|                                                                         | grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe w budowie | zaliczki na środki trwałe w budowie |                              |
| <b>a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b> | <b>95 855</b>                                        | <b>5 152 527</b>                                      | <b>1 522 958</b>                | <b>44 487</b>     | <b>68 735</b>      | <b>1 420 642</b>        | <b>2 712</b>                        | <b>8 307 916</b>             |
| <b>b) zwiększenia z tytułu</b>                                          | <b>258 284</b>                                       | <b>576 887</b>                                        | <b>85 442</b>                   | <b>10 078</b>     | <b>4 162</b>       | <b>749 002</b>          | <b>24 555</b>                       | <b>1 708 410</b>             |
| - zakupy środków trwałych w budowie (w tym niskocenne)                  | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | 747 976                 | -                                   | 747 976                      |
| - przyjęcia ze środków trwałych w budowie                               | 1 553                                                | 280 653                                               | 72 434                          | 10 078            | 4 120              | -                       | -                                   | 368 838                      |
| - przeniesienia z innych grup                                           | -                                                    | 166                                                   | 143                             | -                 | -                  | -                       | -                                   | 309                          |
| - nieodpłatnie otrzymane śr trw                                         | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | -                            |
| - pozostałe zwiększenia                                                 | 256 731                                              | 296 068                                               | 12 865                          | -                 | 42                 | 1 026                   | 24 555                              | 591 287                      |
| - zwiększenia wewnętrzne*                                               | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | -                            |
| w tym : nieodpłatnie otrzymane                                          | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | -                            |
| pozostałe                                                               | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | -                            |
| <b>c) zmniejszenia z tytułu:</b>                                        | <b>35 706</b>                                        | <b>195 742</b>                                        | <b>29 686</b>                   | <b>3 333</b>      | <b>4 086</b>       | <b>530 312</b>          | <b>26 641</b>                       | <b>825 506</b>               |
| - sprzedaż                                                              | 1 691                                                | 22 815                                                | 978                             | 2 163             | 2 509              | 5 557                   | -                                   | 35 713                       |
| - likwidacja                                                            | -                                                    | 37 342                                                | 16 420                          | 84                | 1 470              | -                       | -                                   | 55 316                       |
| - przeniesienia do środków trwałych                                     | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | 372 077                 | -                                   | 372 077                      |
| - przeniesienia do innych grup                                          | -                                                    | 58                                                    | 166                             | -                 | 85                 | -                       | -                                   | 309                          |
| - nieodpłatnie przekazane                                               | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | -                            |
| - pozostałe zmniejszenia                                                | 651                                                  | 54 523                                                | 9 688                           | 1 086             | 22                 | 110 229                 | 26 641                              | 202 840                      |
| - przekazane aportem                                                    | 27 843                                               | 17 042                                                | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | 44 885                       |
| - przekazane w leasing                                                  | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | -                            |
| - przekazane dywidendą                                                  | 5 521                                                | 63 962                                                | 2 434                           | -                 | -                  | 42 449                  | -                                   | 114 366                      |
| - zmniejszenia wewnętrzne*                                              | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | -                            |
| w tym : nieodpłatnie przekazane                                         | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | -                            |
| pozostałe                                                               | -                                                    | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -                                   | -                            |
| <b>d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>   | <b>318 433</b>                                       | <b>5 533 672</b>                                      | <b>1 578 714</b>                | <b>51 232</b>     | <b>68 811</b>      | <b>1 639 332</b>        | <b>626</b>                          | <b>9 190 820</b>             |

\* Zwiększenia i zmniejszenia wewnętrzne dotyczą obrotów środkami trwałymi pomiędzy oddziałami PGNiG S.A

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 2.1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) C.D.**

| ZMIANY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)    | a<br>grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | b<br>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | c<br>urządzenia techniczne i maszyny | d<br>środki transportu | e<br>inne środki trwałe | f<br>środki trwałe w budowie | g<br>zaliczki na środki trwałe w budowie | Razem rzeczowe aktywa trwałe |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|
| a)skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu             | 15 940                                                    | 2 409 785                                                  | 947 122                              | 38 173                 | 57 786                  | -                            | -                                        | 3 468 806                    |
| <b>f) zwiększenia :</b>                                              | <b>3 803</b>                                              | <b>271 843</b>                                             | <b>84 649</b>                        | <b>3 064</b>           | <b>4 112</b>            | -                            | -                                        | <b>367 471</b>               |
| - amortyzacja za okres                                               | 3 524                                                     | 166 916                                                    | 82 050                               | 3 054                  | 4 079                   | -                            | -                                        | 259 623                      |
| - zwiększenia dotyczące przeniesień z innych grup                    | -                                                         | 66                                                         | 94                                   | -                      | -                       | -                            | -                                        | 160                          |
| - pozostałe                                                          | 279                                                       | 104 861                                                    | 2 505                                | 10                     | 33                      | -                            | -                                        | 107 688                      |
| - zwiększenia wewnętrzne*                                            | -                                                         | -                                                          | -                                    | -                      | -                       | -                            | -                                        | -                            |
| <b>g) zmniejszenia :</b>                                             | <b>6 951</b>                                              | <b>66 824</b>                                              | <b>16 509</b>                        | <b>3 071</b>           | <b>3 910</b>            | -                            | -                                        | <b>97 265</b>                |
| - dotyczące sprzedanych śr trw                                       | 364                                                       | 10 001                                                     | 937                                  | 2 144                  | 2 424                   | -                            | -                                        | 15 870                       |
| - dotyczące likwidowanych śr trw                                     | -                                                         | 29 518                                                     | 14 456                               | 16                     | 1 380                   | -                            | -                                        | 45 370                       |
| - dotyczące przeniesień do innych grup                               | -                                                         | 9                                                          | 67                                   | -                      | 85                      | -                            | -                                        | 161                          |
| - pozostałe                                                          | 294                                                       | 12 339                                                     | 833                                  | 911                    | 21                      | -                            | -                                        | 14 398                       |
| - przekazane aportem                                                 | 6 265                                                     | 12 601                                                     | -                                    | -                      | -                       | -                            | -                                        | 18 866                       |
| - przekazane w leasing                                               | -                                                         | -                                                          | -                                    | -                      | -                       | -                            | -                                        | -                            |
| - przekazane dywidendą                                               | 28                                                        | 2 356                                                      | 216                                  | -                      | -                       | -                            | -                                        | 2 600                        |
| -zmniejszenia wewnętrzne*                                            | -                                                         | -                                                          | -                                    | -                      | -                       | -                            | -                                        | -                            |
| <b>h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>       | <b>12 792</b>                                             | <b>2 614 804</b>                                           | <b>1 015 262</b>                     | <b>38 166</b>          | <b>57 988</b>           | -                            | -                                        | <b>3 739 012</b>             |
| <b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b> | <b>64 545</b>                                             | <b>85 321</b>                                              | <b>13 005</b>                        | <b>85</b>              | <b>786</b>              | <b>209 889</b>               | -                                        | <b>373 631</b>               |
| - zwiększenie                                                        | 259 124                                                   | 160 719                                                    | 51 680                               | 237                    | 958                     | 72 752                       | -                                        | 545 470                      |
| - zmniejszenie                                                       | 28 324                                                    | 110 604                                                    | 18 795                               | 94                     | 1 047                   | 14 271                       | -                                        | 173 135                      |
| - przekazane aportem                                                 | -                                                         | -                                                          | -                                    | -                      | -                       | -                            | -                                        | -                            |
| <b>j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>   | <b>295 345</b>                                            | <b>135 436</b>                                             | <b>45 890</b>                        | <b>228</b>             | <b>697</b>              | <b>268 370</b>               | -                                        | <b>745 966</b>               |
| <b>k) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b> | <b>10 296</b>                                             | <b>2 783 432</b>                                           | <b>517 562</b>                       | <b>12 838</b>          | <b>10 126</b>           | <b>1 370 962</b>             | <b>626</b>                               | <b>4 705 842</b>             |

\* Zwiększenia i zmniejszenia wewnętrzne dotyczą obrotów środkami trwałymi pomiędzy oddziałami PGNiG S.A

W 2006 roku Spółka dokonała weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności składników środków trwałych. Weryfikacji podlegały składniki stanowiące około 53 % całości środków trwałych. W wyniku weryfikacji zostały ustalone dłuższe okresy ekonomicznej użyteczności, co z kolei spowodowało zmniejszenie amortyzacji za bieżący okres sprawozdawczy o 107.890,8 tysięcy złotych co stanowi około 30 % amortyzacji przed korektą.

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
 Noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**NOTA 2.2. BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOSCIOWA)**

|                                                                       | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) własne                                                             | 3 328 280        | 3 244 522        |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy w tym: | 5 974            | 7 492            |
| - umowy leasingu                                                      | -                | 6 292            |
| <b>Razem środki trwałe bilansowe</b>                                  | <b>3 334 254</b> | <b>3 252 014</b> |

**NOTA 2.3. ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO**

|                                                                           | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Wartość przedmiotów (z umowy) użytkowanych w ramach leasingu operacyjnego | -               | 82              |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy               | 1 446           | 1 058           |
| <b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo - razem</b>                     | <b>1 446</b>    | <b>1 140</b>    |

**NOTA 2.4. WARTOŚĆ GRUNTÓW W UŻYTKOWANIU WIECZYSTYM**

|                                  | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| powierzchnia (w m <sup>2</sup> ) | 5 911 334       | 7 658 438       |
| wartość*                         | 307 040         | 81 804          |

\*Wartość brutto praw wieczystego użytkowania gruntów wprowadzonych do ewidencji na 01.01.2002 oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów przeniesionych z wartości niematerialnych i prawnych.

**NOTA 2.5. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH**

|                                                                                           | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów</b>                         | <b>1 446</b>    | <b>1 058</b>    |
| a) grunty                                                                                 | -               | 23              |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                  | 158             | 188             |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                        | 13              | 13              |
| d) środki transportu                                                                      | 1 275           | 834             |
| e) inne środki trwałe                                                                     | -               | -               |
| <b>Używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego</b>                                  | <b>-</b>        | <b>82</b>       |
| a) grunty                                                                                 | -               | -               |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                  | -               | -               |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                        | -               | 82              |
| d) środki transportu                                                                      | -               | -               |
| e) inne środki trwałe                                                                     | -               | -               |
| <b>Razem wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych</b> | <b>1 446</b>    | <b>1 140</b>    |

**NOTA 3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

|                                                | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) należności od jednostek powiązanych, w tym: | -                | -                |
| - od jednostek zależnych (z tytułu)            | -                | -                |
| - sprzedaż środków trwałych (różne pozycje)    | -                | -                |
| b) od pozostałych jednostek (z tytułu)         | 3 273 591        | 4 106 269        |
| - różne tytuły                                 | 1 466            | -                |
| - leasing finansowy                            | 3 272 125        | 4 106 269        |
| <b>Należności długoterminowe netto</b>         | <b>3 273 591</b> | <b>4 106 269</b> |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności     | -                | -                |
| <b>Należności długoterminowe brutto</b>        | <b>3 273 591</b> | <b>4 106 269</b> |

**NOTA 3.1. ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)**

|                                                            | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>a) Stan na początek okresu (brutto)</b>                 | <b>4 106 269</b> | <b>106</b>       |
| - z tytułu sprzedaży środków trwałych                      | -                | -                |
| - umowy leasingu finansowego                               | 4 106 207        | -                |
| - różne tytuły                                             | 62               | 106              |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                           | <b>1 444</b>     | <b>4 500 015</b> |
| - zwiększenie należności z tyt. sprzedaży środków trwałych | -                | -                |
| - leasing finansowy                                        | -                | 4 500 013        |
| - pozostałe tytuły                                         | 1 444            | 2                |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>                          | <b>834 122</b>   | <b>393 852</b>   |
| - transfer do krótkoterminowych należności                 | 834 122          | 267 967          |
| - przekazanie aportem do spółek gazowniczych               | -                | -                |
| - spłata                                                   | -                | 125 886          |
| <b>d) Stan na koniec okresu (brutto)</b>                   | <b>3 273 591</b> | <b>4 106 269</b> |

**NOTA 3.2. ZMIANY STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH**

|                                                                                          | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                                           | -               | -               |
| <b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>                                                         | -               | -               |
| <b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>                                                        | -               | -               |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących                                                    | -               | -               |
| - przekazanie aportem do spółek gazowniczych                                             | -               | -               |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b> | -               | -               |

**NOTA 3.3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                                | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>a) w walucie polskiej</b>                                   | <b>3 273 591</b> | <b>4 106 269</b> |
| <b>b) w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na PLN)</b> | -                | -                |
| - b1) waluta - EUR                                             | -                | -                |
| przeliczone na PLN                                             | -                | -                |
| - b2) waluta - USD                                             | -                | -                |
| przeliczone na PLN                                             | -                | -                |
| - b3) waluta - CHF                                             | -                | -                |
| przeliczone na PLN                                             | -                | -                |
| <b>c) pozostałe waluty przeliczone na PLN</b>                  | -                | -                |
| <b>Razem brutto należności długoterminowe</b>                  | <b>3 273 591</b> | <b>4 106 269</b> |
| Odpisy aktualizujące                                           | -                | -                |
| <b>Razem netto należności długoterminowe</b>                   | <b>3 273 591</b> | <b>4 106 269</b> |

**NOTA 4. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

Nie wystąpiły.

**NOTA 4.1. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

Nie wystąpiły.

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 4.2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

|                                                     | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) w jednostkach zależnych                          | <b>5 090 484</b> | <b>4 952 134</b> |
| - udziały lub akcje                                 | 4 970 952        | 4 952 134        |
| - dłużne papiery wartościowe                        | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                | 119 531          | -                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | -                | -                |
|                                                     | -                | -                |
| b) w jednostkach współzależnych                     | <b>38 400</b>    | <b>38 400</b>    |
| - udziały lub akcje                                 | 38 400           | 38 400           |
| - dłużne papiery wartościowe                        | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                | -                | -                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | -                | -                |
|                                                     | -                | -                |
| c) w jednostkach stowarzyszonych                    | <b>6 291</b>     | <b>14 076</b>    |
| - udziały lub akcje                                 | 6 291            | 14 076           |
| - dłużne papiery wartościowe                        | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                | -                | -                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | -                | -                |
|                                                     | -                | -                |
| d) w znaczącym inwestorze                           | -                | -                |
| - udziały lub akcje                                 | -                | -                |
| - dłużne papiery wartościowe                        | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                | -                | -                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | -                | -                |
|                                                     | -                | -                |
| e) w jednostce dominującej                          | -                | -                |
| - udziały lub akcje                                 | -                | -                |
| - dłużne papiery wartościowe                        | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                | -                | -                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | -                | -                |
|                                                     | -                | -                |
| f) w pozostałych jednostkach                        | <b>1 645</b>     | <b>1 646</b>     |
| - udziały lub akcje                                 | 1 645            | 1 646            |
| - dłużne papiery wartościowe                        | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                | -                | -                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | -                | -                |
|                                                     | -                | -                |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>       | <b>5 136 820</b> | <b>5 006 255</b> |

Na dzień 31 grudnia 2006 roku obowiązywała umowa DF/33/95 z 25 września 1995 roku wraz z pięcioma kolejnymi aneksami, zawarta pomiędzy PGNiG a spółką EuRoPol Gaz S.A., w sprawie pożyczki i gwarancji na sfinansowanie budowy systemu gazociągów tranzytowych przez terytorium Polski. Na dzień 31 grudnia 2006 roku stan pożyczki - część kapitałowa - wynosi 170.357,1 tysięcy złotych (58.531,9 tysięcy USD w tym kapitał przeterminowany 58.531,9 tysięcy USD) natomiast stan odsetek 22.004,4 tysięcy złotych (7.560,3 tysięcy USD). Stan utworzonego odpisu aktualizującego na dzień bilansowy wynosi 192.361,5 tysiące złotych. W sprawozdaniu finansowym Spółka zaprezentowała wartość pożyczki w wartości netto w wysokości 0,0 tysięcy złotych, w pozycji „Inwestycje krótkoterminowe”.

W 2006 roku spółka SGT EuRoPol Gaz S.A. zgodnie z aneksem nr 5 (opis poniżej) dokonała spłaty dwunastu rat kapitałowych po 835,0 tysięcy USD oraz dwunastu rat odsetek po 580,0 tysięcy USD. Spłaty te ujęte są w podanych powyżej saldach.

Aneks nr 5 do Umowy pożyczki nr DF/33/95 w sprawie restrukturyzacji zadłużenia SGT EuRoPol Gaz S.A. został zawarty w dniu 16 marca 2004 roku. Zgodnie z niniejszym aneksem nastąpiła restrukturyzacja zadłużenia w wysokości nie większej niż 80 milionów USD. Ostateczna wartość zadłużenia zostanie określona po uzyskaniu rozstrzygnięcia sądu w sprawie sposobu naliczania

odsetek od kapitału oraz odsetek karnych, a pożyczka została rozłożona na 96 równych miesięcznych rat płatnych ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca począwszy od 31 stycznia 2005 roku. Ponadto do chwili wyroku sądu, odsetki od kapitału są płacone zaliczkowo na koniec miesiąca w kwocie stanowiącej równowartość w złotych polskich 580 tysięcy USD.

Ze względu na to, że do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, pozew PGNiG S.A. o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego (ustalenie nieistnienia uchwały nr 1 Zgromadzenia Wspólników PI Gazotech Sp. z o.o. z dnia 23 kwietnia 2004 roku w sprawie umorzenia udziałów) nie został jeszcze rozstrzygnięty, w sprawozdaniu za 2006 rok Spółka pozostawiła w księgach zobowiązanie i należność od PI Gazotech Sp. z o.o. w wysokości 82.472,0 tysięcy złotych oraz utworzony odpis na tą należność w kwocie 82.472,0 tysięcy złotych a także rezerwę na potencjalne koszty w wysokości 924,0 tysiąca złotych.

**NOTA 4.3. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE**

Nie dotyczy sprawozdania jednostkowego.

**NOTA 4.4. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE**

Nie dotyczy sprawozdania jednostkowego.

**NOTA 4.5. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE**

Nie dotyczy sprawozdania jednostkowego.

**NOTA 4.6. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE**

Nie dotyczy sprawozdania jednostkowego.

**NOTA 4.7. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE**

Nie dotyczy sprawozdania jednostkowego.

**NOTA 4.8. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE**

Nie dotyczy sprawozdania jednostkowego.

.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 4.9. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

|                                                                               | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stan inwestycji długoterminowych na początek okresu (I+II+III+IV)</b>      | <b>5 006 261</b> | <b>5 002 791</b> |
| <b>I. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</b>                           |                  |                  |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                             | <b>5 004 609</b> | <b>5 000 639</b> |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                              | <b>41 700</b>    | <b>51 910</b>    |
| - nabycie udziałów lub akcji                                                  | 33 096           | 37 190           |
| - zmniejszenie odpisu aktualizującego                                         | 8 347            | 14 003           |
| - przeniesienie z jednostek pozostałych do powiązanych                        | -                | -                |
| - przeniesienie udziałów i akcji z części krótkoterminowej do długoterminowej | -                | -                |
| - przeszacowanie wartości udziałów lub akcji                                  | -                | 717              |
| - aktualizacja wartości                                                       | 257              | -                |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>                                             | <b>30 665</b>    | <b>47 940</b>    |
| - zbycie udziałów lub akcji                                                   | -                | 38 980           |
| - zwiększenie odpisu aktualizującego                                          | 29 932           | 6 915            |
| - przeniesienie z jednostek powiązanych do pozostałych                        | -                | 1 360            |
| - przeniesienie udziałów i akcji z części długoterminowej do krótkoterminowej | -                | -                |
| - przeszacowanie wartości udziałów lub akcji                                  | -                | 685              |
| - aktualizacja wartości                                                       | 733              | -                |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                               | <b>5 015 644</b> | <b>5 004 609</b> |
| <b>II. Udziały i akcje w pozostałych jednostkach</b>                          |                  |                  |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                             | <b>1 646</b>     | <b>2 147</b>     |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                              | -                | <b>1 360</b>     |
| - nabycie udziałów lub akcji                                                  | -                | -                |
| - zmniejszenie odpisu aktualizującego                                         | -                | -                |
| - przeniesienie z jednostek powiązanych do pozostałych                        | -                | 1 360            |
| - przeniesienie udziałów i akcji z części krótkoterminowej do długoterminowej | -                | -                |
| - przeszacowanie wartości udziałów lub akcji                                  | -                | -                |
| - aktualizacja wartości                                                       | -                | -                |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>                                             | <b>1</b>         | <b>1 861</b>     |
| - zbycie udziałów lub akcji                                                   | 1                | -                |
| - zwiększenie odpisu aktualizującego                                          | -                | 1 861            |
| - przeniesienie z jednostek pozostałych do powiązanych                        | -                | -                |
| - przeniesienie udziałów i akcji z części długoterminowej do krótkoterminowej | -                | -                |
| - przeszacowanie wartości udziałów lub akcji                                  | -                | -                |
| - aktualizacja wartości                                                       | -                | -                |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                               | <b>1 645</b>     | <b>1 646</b>     |
| <b>III. Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim</b>                          |                  |                  |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                             | -                | -                |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                              | <b>128 638</b>   | <b>30 751</b>    |
| - udzielenie pożyczki                                                         | 126 459          | 17 542           |
| - zmniejszenie odpisu aktualizującego                                         | 1 341            | -                |
| - przeniesienie z części krótkoterminowej do długoterminowej                  | -                | 12 990           |
| - przeszacowanie                                                              | -                | 220              |
| - aktualizacja wartości pożyczki                                              | 838              | -                |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>                                             | <b>9 107</b>     | <b>30 751</b>    |
| - przeszacowanie                                                              | 932              | 220              |
| - zwiększenie odpisu aktualizującego                                          | -                | 30 531           |
| - aktualizacja wartości pożyczki                                              | -                | -                |
| - przeniesienie części wymagalnej pożyczki do inwestycji krótkoterminowych    | 7 683            | -                |
| - spłata                                                                      | 492              | -                |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                               | <b>119 531</b>   | -                |
| <b>IV. Inne inwestycje długoterminowe</b>                                     | <b>5</b>         | <b>6</b>         |
| <b>Stan inwestycji długoterminowych na koniec okresu (I+II+III+IV)</b>        | <b>5 136 825</b> | <b>5 006 261</b> |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 4.10. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

| a                                                            | b               | c                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | d                       | e                                     | f                                                                                  | g                                                     | h                                           | i                                           | j                                                         | k                                                                         | l                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| nazwa (firma)<br>jednostki ze<br>wskazaniem formy<br>prawnej | siedziba        | przedmiot przedsiębiorstwa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | charakter<br>powiązania | zastosowana<br>metoda<br>konsolidacji | data objęcia<br>kontroli /<br>współkontroli<br>/ uzyskania<br>znaczącego<br>wpływu | wartość<br>udziałów / akcji<br>według ceny<br>nabycia | korekty<br>aktualizujące<br>wartość (razem) | wartość<br>bilansowa<br>udziałów /<br>akcji | procent<br>posiadane<br>go<br>kapitału<br>zakładowe<br>go | udział w<br>ogólnej<br>liczbie<br>głosów na<br>walnym<br>zgromadze<br>niu | wskazanie<br>innej<br>podstawy<br>kontroli/ws<br>półkontroli/<br>znaczącego<br>wpływu |
| Karpacka Spółka<br>Gazownictwa Sp. z o.<br>o.                | Tarnów          | Eksploracja sieci gazowniczych niskiego i średniego ciśnienia oraz sieci przesyłowych, bezzbiornikowe magazynowanie gazu we wnętrzu ziemi, handel w kraju i za gr. w zakresie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki, projektowanie, wytwarzanie, budowa i remonty maszyn, urządzeń i instalacji do wytwarzania, przesyłania i rozdzielania gazu, import i export gazów, ropy naftowej, ich przetworów, oraz innych produktów i usług, produkcja energii elektrycznej i ciepła z gazu, oraz obrót, przesył i dystrybucja tymi mediami, świadczenie usług os. prawnym i fizycznym w zakresie gazownictwa, prowadzenie badań i studiów w zakresie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki, świadczenie usług w zakresie budownictwa, prowadzenie prac geodezyjnych w zakresie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki | zależna                 | konsolidowana                         | 2000-12-22                                                                         | 1 570 832                                             | 297 829                                     | 1 273 003                                   | 100,00%                                                   | 100,00%                                                                   | -                                                                                     |
| Górnśląska Spółka<br>Gazownictwa Sp. z<br>o.o.               | Zabrze          | j.w.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | zależna                 | konsolidowana                         | 2000-12-22                                                                         | 1 292 551                                             | 180 308                                     | 1 112 243                                   | 100,00%                                                   | 100,00%                                                                   | -                                                                                     |
| Mazowiecka Spółka<br>Gazownictwa Sp. z o.<br>o.              | Warszawa        | j.w.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | zależna                 | konsolidowana                         | 2000-12-22                                                                         | 999 634                                               | 311 226                                     | 688 408                                     | 100,00%                                                   | 100,00%                                                                   | -                                                                                     |
| Wielkopolska Spółka<br>Gazownictwa Sp. z<br>o.o.             | Poznań          | j.w.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | zależna                 | konsolidowana                         | 2000-12-22                                                                         | 893 019                                               | 313 563                                     | 579 456                                     | 100,00%                                                   | 100,00%                                                                   | -                                                                                     |
| Pomorska Spółka<br>Gazownictwa Sp. z<br>o.o.                 | Gdańsk          | j.w.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | zależna                 | konsolidowana                         | 2002-12-11                                                                         | 563 031                                               | 150 512                                     | 412 519                                     | 100,00%                                                   | 100,00%                                                                   | -                                                                                     |
| Dolnośląska Spółka<br>Gazownictwa Sp.<br>z.o.o.              | Wrocław         | j.w.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | zależna                 | konsolidowana                         | 2002-12-11                                                                         | 552 762                                               | 100 256                                     | 452 506                                     | 100,00%                                                   | 100,00%                                                                   | -                                                                                     |
| PNiG Jasło Sp. z o.o.                                        | Jasło           | Prowadzenie wierceń za surowcami mineralnymi, w tym głównie za ropą naftową i gazem ziemnym, wykonywanie otworów wiertniczych: poszukiwawczych, badawczych, rozpoznawczych, eksploatacyjnych, a także geologicznych, hydrogeologicznych, geotermalnych, mroźniowych, wiercenie otworów na potrzeby podziemnych magazynów węglowodorów i celem składowania odpadów zanieczyszczających środowisko, rekonstrukcja i likwidacja odwiertów, usługi w zakresie ochrony środowiska oraz rekultywacja terenów po wyrobiskach i otworach wiertniczych                                                                                                                                                                                                                                                         | zależna                 | konsolidowana                         | 1998-04-06                                                                         | 100 000                                               | 4 683                                       | 95 317                                      | 100,00%                                                   | 100,00%                                                                   | -                                                                                     |
| PNiG Kraków Sp. z<br>o.o.                                    | Kraków          | Wiercenia geologiczne, poszukiwawcze oraz eksploatacyjne zmierzające do stwierdzenia istnienia złóż gazu ziemnego, ropy naftowej oraz jej naturalnych pochodnych i innych kopalin, a także rekonstrukcja otworów wiertniczych, usługi serwisowe związane z wierceniem otworów, ich opróbowaniem i eksploatacją, wiercenie hydrogeologiczne, geotermalne, specjalistyczne dla górnictwa podziemnego, ratunkowe i inne                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | zależna                 | konsolidowana                         | 1998-04-06                                                                         | 98 850                                                | 9 664                                       | 89 186                                      | 100,00%                                                   | 100,00%                                                                   | -                                                                                     |
| PN Diament Sp. z o.o.                                        | Zielona<br>Góra | Wykonywanie robót wiertniczych, poszukiwanie i zagospodarowanie kopalin, zagospodarowanie, rekultywacja i                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | zależna                 | konsolidowana                         | 1998-04-06                                                                         | 62 000                                                | 6 393                                       | 55 607                                      | 100,00%                                                   | 100,00%                                                                   | -                                                                                     |

**Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku**  
**Noty objaśniające**  
**(w tysiącach złotych)**

|                               |                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |                   |            |        |        |        |         |         |   |
|-------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------|------------|--------|--------|--------|---------|---------|---|
|                               |                      | eksploatacja wyrobisk, roboty związane z wierceniem studni, usługi budowlano-montażowe                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |         |                   |            |        |        |        |         |         |   |
| PNiG Piła Sp. z o.o.          | Piła                 | Poszukiwania złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, a w szczególności programowanie, projektowanie, wykonywanie i dokumentowanie wiertniczych otworów badawczych, rozpoznawczych, poszukiwawczych oraz eksploatacyjnych na zlecenie inwestorów krajowych i zagranicznych, wiercenia otworów w celu poszukiwań i eksploatacji innych surowców mineralnych, świadczenie usług specjalistycznych serwisów wiertniczych, programowania, projektowania, wykonywania i dokumentowania otworów hydrogeologicznych, geotermalnych i studziennych                                                                                                                                                             | zależna | konsolidowana     | 1998-04-06 | 60 000 | -      | 60 000 | 100,00% | 100,00% | - |
| BUG Gazobudowa Sp. z o.o.     | Zabrze               | Projektowanie, budowa i remont gazociągów, urządzeń i obiektów górnictwa naftowego i gazownictwa, montaż i rozruch urządzeń oraz obiektów górnictwa naftowego i gazownictwa, montaż i rozruch instalacji pomiarów i automatyki oraz telemetrii                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | zależna | konsolidowana     | 1998-03-16 | 39 220 | 26 438 | 12 782 | 100,00% | 100,00% | - |
| Geofizyka Kraków Sp. z o.o.   | Kraków               | Programowanie, projektowanie, wykonywanie i dokumentowanie badań z zakresu geofizyki, opracowywanie i interpretowanie danych z pomiarów geofizycznych, wykonywanie robót strzałowych i wiertniczych, projektowanie techniczne oraz wykonywanie zabiegów i prac specjalistycznych w otworach wiertniczych i odwiertach, eksport ww. usług, import technologii, sprzętu urządzeń i materiałów niezbędnych do wykonania ww. usług                                                                                                                                                                                                                                                                    | zależna | konsolidowana     | 1998-04-06 | 34 400 | 4 151  | 30 249 | 100,00% | 100,00% | - |
| Geofizyka Toruń Sp. z o.o.    | Toruń                | Projektowanie i wykonawstwo prac polowych, przetwarzanie i interpretacja geofizyki powierzchniowej i wiertniczej w celu poszukiwania kopalin i wód, świadczenie usług dla ludności w zakresie gazownictwa i górnictwa, projektowanie, wykonawstwo i interpretacja płytkich badań geofizycznych dla celów hydrogeologii, geofizyczno - inżynierskich, geotechnicznych, środowiskowych, archeologicznych i innych, wykonawstwo ochron katodowych wraz z projektowaniem i montażem, prowadzenie prac geologiczno-wiertniczych.                                                                                                                                                                       | zależna | konsolidowana     | 1998-04-06 | 33 000 | 7 008  | 25 992 | 100,00% | 100,00% | - |
| BN NAFTOMONTAŻ Sp. z o.o.     | Krosno               | Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa, wykonywanie specjalistycznych prac budowlanych, wynajem sprzętu budowlanego i branżowego łącznie z obsługą operatorską                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | zależna | konsolidowana     | 1998-03-16 | 39 751 | 39 751 | -      | 88,83%  | 88,83%  | - |
| ZUN Naftomet Sp. z o.o.       | Krosno               | Produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa oraz maszyn budowlanych, produkcja kurków i zaworów, łożysk i kół zębatych, przekładni zębatych i elementów napędowych oraz narzędzi mechanicznych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | zależna | konsolidowana     | 1998-03-16 | 23 500 | 10 812 | 12 689 | 100,00% | 100,00% | - |
| ZRUG Pogórska Wola Sp. z o.o. | Pogórska Wola        | Realizacja programów remontowych, renowacji i budowy infrastruktury gazowniczej, budowa nowych obiektów infrastruktury gazowniczej, realizacja robót inżynierskich dla sektora gazowniczego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | zależna | nie konsolidowana | 1998-08-14 | 4 300  | 799    | 3 501  | 100,00% | 100,00% | - |
| PGNiG Finance B.V.            | Amsterdam (Holandia) | Działalność finansowa (pośrednictwo)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | zależna | konsolidowana     | 2001-09-14 | 77     | -      | 77     | 100,00% | 100,00% | - |
| Górnictwo Naftowe Sp. z o.o.  | Warszawa             | Poszukiwanie, zagospodarowywanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, geologia, geofizyka powierzchniowa i wiertnicza, poszukiwania kopalin i wód oraz przeprowadzanie ich eksploatacji, intensyfikacji, wydobycia, pomiarów złożowych a także likwidacji odwiertów, składowania odpadów i ochrony środowiska, projektowanie, wytwarzanie, budowa i remonty maszyn, urządzeń i instalacji do wytwarzania, przesyłania i rozdzielania gazu, export gazów, ropy naftowej, ich przetworów, oraz innych produktów i usług, produkcja energii elektrycznej i ciepła z gazu, oraz obrót, przesył i dystrybucja tymi mediami, ratownictwo górnicze, prowadzenie badań i studiów w zakresie | zależna | nie konsolidowana | 2000-12-22 | 50     | -      | 50     | 100,00% | 100,00% | - |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
 Noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

|                                              |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                       |            |        |        |        |         |         |   |
|----------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|------------|--------|--------|--------|---------|---------|---|
|                                              |                | przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki, wykonywanie otworów wiertniczych: badawczych, poszukiwawczych, rozpoznawczych i eksploatacyjnych, a także geologicznych, hydrogeologicznych, geotermalnych, mroźniowych, otworów na potrzeby podziemnych magazynów węglowodorów oraz składowania odpadów zanieczyszczających środowisko                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                       |            |        |        |        |         |         |   |
| Geovita Sp. z o.o.                           | Warszawa       | Działalność hotelarska, restauracyjna, sprzedaż wyr alkoholorowych, farmaceutyków, wyr. tytoniowych, działalność biur podróży, reklama, opieka wychowawcza, szpitalnictwo, działalność paramedyczna                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | zależna       | konsolidowana         | 2003-04-09 | 86 139 | 19 001 | 67 138 | 100,00% | 100,00% | - |
| BUD - GAZ Sp. z o.o.                         | Warszawa       | Budowa i eksploatacja sieci i instalacji gazowniczych, budowa gazociągów z tworzyw sztucznych, wykonywanie analiz chemicznych, w tym analiz paliw gazowych, ciekłych i stałych oraz produktów ich przetwarzania                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | zależna       | nie konsolidowana     | 1989-03-21 | 28     | -      | 28     | 100,00% | 100,00% | - |
| ZRG Krosno Sp. z o.o.                        | Krosno         | Działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, fundamentowanie, wiercenie, obudowywanie studni, roboty budowlane, wynajem sprzętu budowlanego, magazynowanie, prace badawczo-rozwojowe                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | zależna       | konsolidowana         | 2005-06-30 | 26 802 | 3 727  | 23 075 | 100,00% | 100,00% | - |
| BSiPG Gazoprojekt S.A.                       | Wrocław        | Projektowanie w zakresie architektury, inżynierii oraz doradztwa technicznego, projektowanie instalacji do produkcji, magazynowania, przesyłu i rozdziалу gazu oraz stacji rozdzielczych, opracowywanie projektów gazyfikacji nowych obszarów                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | zależna       | konsolidowana         | 1995-06-16 | 3 649  | -      | 3 649  | 75,00%  | 75,00%  | - |
| PP-UiH TURGAZ Sp. z o.o.                     | Krosno         | Montaż urządzeń do zasilania silników samochodowych gazem płynnym, handel gazem propan-butan i innymi produktami ropopochodnymi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | zależna       | nie konsolidowana     | 1995-09-08 | 90     | -      | 90     | 51,14%  | 51,14%  | - |
| Nysagaz Sp. z o.o.                           | Zgorzelec      | Modernizacja i eksploatacja Elektrociepłowni Zgorzelec, Elektrociepłowni Bolesławiec i Elektrociepłowni Wrocław, świadczenie usług w dziedzinie zaopatrywania w energię i jej wytwarzania oraz obrót produktami energetycznymi wszelkiego rodzaju zwłaszcza energią elektryczną, ciepłą, gazem i gazem płynnym                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | zależna       | nie konsolidowana     | 2000-10-25 | 1 887  | 412    | 1 475  | 51,00%  | 51,00%  | - |
| InterTransGas GmbH                           | Poczdham       | Projektowanie, budowa, eksploatacja i sprzedaż mocy przesyłowych infrastruktury służącej do przesyłu gazu na zlecenie osób trzecich. Nabywanie infrastruktury służącej do przesyłu gazu na własną rzecz. Świadczenie usług związanych z przesyłem gazu w sieciach osób trzecich.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | zależna       | nie konsolidowana     | 2005-07-01 | 383    | -      | 383    | 50,00%  | 50,00%  | - |
| ZRUG Warszawa S.A.                           | Warszawa       | Realizacja programów remontowych, renowacji i budowy infrastruktury gazowniczej, realizacja programów inspekcyjnych dla infrastruktury gazowniczej, budowa nowych obiektów infrastruktury gazowniczej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1999-04-20 | 2 940  | 2 940  | -      | 49,00%  | 49,00%  | - |
| Sahara Petroleum Technology Llc (Sp. z o.o.) | Muskata (Oman) | Świadczenie usług w zakresie wierceń poszukiwawczych oraz produkcji ropy i gazu, utrzymania ruchu, części zamiennych, importu i eksportu, usług agencyjnych i przedstawicielstwa handlowego.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 2000-10-01 | 557    | 557    | -      | 49,00%  | 49,00%  | - |
| INVESTGAS S.A.                               | Warszawa       | Organizowanie i wykonywanie robót inwestycyjnych w zakresie budowy podziemnych magazynów gazu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | zależna       | konsolidowana         | 1993-09-03 | 502    | -      | 502    | 100,00% | 100,00% | - |
| SGT EUROPOL GAZ S.A.                         | Warszawa       | Budowa i eksploatacja systemów gazociągów, a w szczególności: transport gazu gazociągami, organizacja procesów inwestycyjnych, projektowanie i budowa systemów gazociągów, budowa infrastruktury niezbędnej do budowy i eksploatacji systemów gazociągów, kompletacja i dostawy maszyn, urządzeń i materiałów, w tym z importu, niezbędnych do budowy i eksploatacji gazociągów i związanych z nimi obiektów technologicznych i infrastruktury, zarządzanie i eksploatacja systemów gazociągów, towarzyszących obiektów technologicznych i infrastrukturą, świadczenie usług technicznych, a także usług w zakresie doradztwa, marketingu, reklamy i innych, związanych z projektowaniem, budową eksploatacją gazociągów, | stowarzyszona | metoda praw własności | 1993-09-23 | 38 400 | -      | 38 400 | 48,00%  | 48,00%  | - |

**Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku**  
**Noty objaśniające**  
**(w tysiącach złotych)**

|                                       |                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |               |                       |            |        |        |       |        |        |   |
|---------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|------------|--------|--------|-------|--------|--------|---|
|                                       |                  | objektów technologicznych i infrastruktura                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |               |                       |            |        |        |       |        |        |   |
| Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o. | Warszawa         | Produkcja energii elektrycznej i ciepłej przede wszystkim z wykorzystaniem gazu wysokometanowego i zaazotowanego, identyfikowanie, projektowanie i realizacja przedsięwzięć inwestycyjnych związanych z wykorzystaniem gazu do eksploatacji elektrowni gazowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 2000-11-14 | 1 212  | -      | 1 212 | 48,48% | 48,48% | - |
| PI GAZOTECH Sp. z o.o.                | Warszawa         | produkcja, handel oraz świadczenie usług: doradczych, organizacyjnych, projektowych, budowlanych i instalacyjnych z dziedziny gazowniczych urządzeń dystrybucyjnych i grzewczych,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 2004-04-23 | 68     | 68     | -     | 69,44% | 46,30% | - |
| PFK "Gaskon" S.A.                     | Warszawa         | Organizacja i prowadzenie inwestycji kapitałowych, organizowanie finansowania lub pośrednictwo w zakupie maszyn, urządzeń, surowców i usług                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1992-11-10 | 8 000  | 8 000  | -     | 45,94% | 45,94% | - |
| Gazomontaż S.A.                       | Wołomin          | Budowa i remonty rurociągów w pełnym zakresie średnic i ciśnień, wykonywanie konstrukcji stalowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1995-08-24 | 468    | -      | 468   | 45,18% | 45,18% | - |
| Gas Trading S.A.                      | Warszawa         | Działalność handlowa artykułami konsumpcyjnymi, usługi pośrednictwa w zakresie realizacji transakcji eksportowo-importowych, budowa, remonty i modernizacje elektrowni oraz elektrociepłowni, w szczególności zasilanych gazem ziemnym, udział w transakcjach międzygieldowych, prowadzenie procesów inwestycyjnych, usługi w zakresie projektowania obiektów przemysłowych, budowa i eksploatacja innych obiektów energetycznych, w tym gazociągów                                                                                                                                                                               | stowarzyszona | metoda praw własności | 1992-12-04 | 1 291  | -      | 1 291 | 43,41% | 43,41% | - |
| ZRUG Poznań Sp. z o.o.                | Poznań           | Produkcja, usługi i handel, prace remontowo-budowlane w branży gazowniczej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1993-12-21 | 1 515  | -      | 1 515 | 40,06% | 41,71% | - |
| ZWUG Intergaz Sp. z o.o.              | Tarnowski e Góry | Produkcja liczników gazowych, urządzeń gazowniczych oraz ich oprzyrządowania                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1990-12-19 | 1 800  | -      | 1 800 | 38,30% | 38,30% | - |
| Dewon S.A.                            | Kijów (Ukraina)  | Wdrażanie projektów i innych rodzajów działalności, w której akcjonariusze biorą wspólny udział; wydobywanie ropy naftowej, gazu ziemnego i kondensatu na Ukrainie; udział w innych rodzajach działalności związanych z branżą naftowo – gazową, włącznie z transportem, przerobem, przygotowaniem i dostarczaniem ropy naftowej i gazu ziemnego, a także produktów ich przerobu, jak również udział we wszelkich rodzajach operacji komercyjnych związanych z wyżej wymienioną działalnością, realizacja eksportu i importu towarów i usług, ich dostaw na terytorium innych krajów, włącznie ze sprzedażą za waluty wymienialne | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1999-11-17 | 2 336  | 2 336  | -     | 36,38% | 36,38% | - |
| HS Szczakowa S.A.                     | Jaworzno         | Produkcja oraz kształtowanie i obróbka tafli szklanych, produkcja szkła dmuchanego i włókien szklanych, produkcja i przetwarzanie innych rodzajów szkła /w tym szkła technicznego/, działalność handlowa i usługowa w powyższym zakresie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1994-06-30 | 14 137 | 14 137 | -     | 33,30% | 33,30% | - |
| ZRUG Toruń S.A.                       | Toruń            | Budowa, modernizacja i remonty infrastruktury gazowniczej i obiektów inżynierskich oraz handel i usługi materialne i niematerialne                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1998-04-22 | 1 300  | 1 300  | -     | 31,33% | 31,33% | - |
| MED-FROZ S.A.                         | Wrocław          | Prowadzenie wielobranżowej działalności usługowej, produkcyjnej, handlowej oraz robót budowlanych i usług projektowych, a w szczególności: usługi lekarsko-medyczne, handel hurtowy i detaliczny środkami farmaceutycznymi, jak też surowcami i produktami służącymi do ochrony i pielęgnacji zdrowia, produkcja, kooperacja i handel oraz usługi techniczne w dziedzinnie aparatury, sprzętu oraz wyposażenia medycznego i ochrony środowiska                                                                                                                                                                                    | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1993-07-14 | 35     | 35     | -     | 23,07% | 23,07% | - |
| ZRUG Zabrze Sp. z o.o.                | Zabrze           | Realizacja programów remontowych, renowacji i budowy infrastruktury gazowniczej, realizacja programów inspekcyjnych dla infrastruktury gazowniczej, budowa nowych obiektów infrastruktury gazowniczej wraz z pomocniczą produkcją niezbędnych elementów wyposażenia urządzeń gazowniczych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1991-06-19 | 600    | 231    | 369   | 21,82% | 21,82% | - |
| WOC "TE-MA" Sp. z o.o.                | Terespol         | Sprzedaż, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych, sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | stowarzyszona | nie konsolidowana     | 1998-08-14 | 55     | 55     | -     | 20,97% | 20,97% | - |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
 Noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

|                                                 |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |           |                      |            |                  |                  |                  |        |        |                                            |
|-------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|------------|------------------|------------------|------------------|--------|--------|--------------------------------------------|
| TENET 7 Sp. z o.o. (d.<br>Grespol 7 Sp. z o.o.) | Warszawa | Telefonia stacjonarna, telefonia ruchoma, transmisje danych i teleinformatyka, pozostałe usługi telekomunikacyjne, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii energetycznych i telekomunikacyjnych-lokalnych, produkcja izolowanych drutów i przewodów, badania i analizy techniczne | powiązana | nie<br>konsolidowana | 1994-11-04 | 5                | -                | 5                | 10,00% | 10,00% | połowa<br>składu w<br>radzie<br>nadzorczej |
| <b>Razem</b>                                    |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |           |                      |            | <b>6 561 176</b> | <b>1 516 192</b> | <b>5 044 985</b> |        |        |                                            |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 4.10. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH C.D.**

| a                                                       | m                               |                      |                     |                                 |                                  |                     | n                                                        |                                |                                 |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
|                                                         | Kapitał własny jednostki, w tym |                      |                     |                                 |                                  |                     | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym: |                                |                                 |
|                                                         | Ogółem                          | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Pozostały kapitał własny w tym: |                                  |                     | Ogółem                                                   | Zobowiązania<br>długoterminowe | Zobowiązania<br>krótkoterminowe |
| nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy<br>prawnej |                                 |                      |                     | Ogółem                          | zysk (strata) z<br>lat ubiegłych | Zysk (strata) netto |                                                          |                                |                                 |
| Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.                 | 1 700 099                       | 1 570 832            | 11 471              | 117 796                         | -                                | 117 796             | 372 331                                                  | -                              | 245 920                         |
| Gornośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.               | 1 309 698                       | 1 292 551            | -                   | 17 147                          | (3 514)                          | 20 660              | 229 271                                                  | -                              | 148 761                         |
| Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.               | 1 105 402                       | 999 634              | 31 793              | 73 976                          | -                                | 73                  | 412 252                                                  | -                              | 235 399                         |
| Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.              | 912 003                         | 893 019              | 557                 | 18 428                          | -                                | 18 428              | 363 119                                                  | 11 084                         | 236 937                         |
| Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                  | 607 919                         | 563 031              | 12 563              | 32 325                          | -                                | 32 325              | 231 712                                                  | 23 983                         | 135 994                         |
| Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z.o.o.               | 596 134                         | 552 762              | 9 789               | 33 583                          | -                                | 33 583              | 230 088                                                  | 17 130                         | 161 373                         |
| PNiG Jasło Sp. z o.o.                                   | 102 830                         | 100 000              | 1 552               | 1 278                           | -                                | 1 259               | 59 089                                                   | 4 200                          | 41 736                          |
| PNiG Kraków Sp. z o.o.                                  | 97 927                          | 98 850               | 1 233               | (2 157)                         | -                                | 9 867               | 165 537                                                  | 53 666                         | 94 013                          |
| PN Diament Sp. z o.o.                                   | 72 398                          | 62 000               | 1 295               | 9 103                           | -                                | 9 103               | 28 789                                                   | -                              | 18 725                          |
| PNiG Piła Sp. z o.o.                                    | 69 903                          | 60 000               | -                   | 9 903                           | (1 716)                          | 11 083              | 76 534                                                   | 20                             | 55 070                          |
| BUG Gazobudowa Sp. z o.o.                               | 14 799                          | 39 220               | -                   | (24 421)                        | (25 325)                         | 908                 | 43 974                                                   | 10                             | 34 094                          |
| Geofizyka Kraków Sp. z o.o.                             | 36 721                          | 34 400               | -                   | 2 321                           | (3 830)                          | 6 281               | 148 696                                                  | 46 047                         | 85 637                          |
| Geofizyka Toruń Sp. z o.o.                              | 34 747                          | 33 000               | -                   | 1 747                           | (3 434)                          | 5 181               | 96 822                                                   | 17 779                         | 66 901                          |
| BN NAFTOMONTAŻ Sp. z o.o.                               | 10 113                          | 44 751               | -                   | (34 638)                        | (44 850)                         | 1 072               | 45 504                                                   | 15 642                         | 24 089                          |
| ZUN Naftomet Sp. z o.o.                                 | 14 238                          | 23 500               | -                   | (9 262)                         | (10 324)                         | 1 063               | 9 875                                                    | 407                            | 4 449                           |
| ZRUG Pogórska Wola Sp. z o.o.                           | 8 107                           | 4 300                | 1 134               | 2 673                           | -                                | 1 573               | 16 472                                                   | 173                            | 15 133                          |
| PGNiG Finance B.V.                                      | 4 398                           | 76                   | -                   | 4 323                           | 4 900                            | (146)               | 13                                                       | -                              | 13                              |
| Górnictwo Naftowe Sp. z o. o.                           | 53                              | 50                   | 2                   | 1                               | -                                | 1                   | -                                                        | -                              | -                               |
| Geovita Sp. z o.o.                                      | 83 954                          | 86 139               | -                   | (2 185)                         | (1 767)                          | (418)               | 3 988                                                    | 105                            | 2 237                           |
| BUD - GAZ Sp. z o.o.                                    | 139                             | 52                   | 17                  | 70                              | 4                                | 15                  | 2 974                                                    | -                              | 2 579                           |
| ZRG Krosno Sp. z o.o.                                   | 31 909                          | 26 802               | 4 680               | 427                             | -                                | 427                 | 15 508                                                   | -                              | 9 059                           |
| BSiPG Gazoprojekt S.A.                                  | 21 274                          | 4 000                | 4 170               | 13 104                          | -                                | 61                  | 9 210                                                    | -                              | 4 884                           |
| PP-UiH TURGAZ Sp. z o.o.                                | 891                             | 176                  | 88                  | 627                             | -                                | 5                   | 98                                                       | -                              | 98                              |
| Nysagaz Sp. z o.o.                                      | 2 892                           | 3 700                | 94                  | (902)                           | (823)                            | (80)                | 82                                                       | 6                              | 44                              |
| InterTransGas GmbH                                      | bd                              | bd                   | bd                  | bd                              | bd                               | bd                  | bd                                                       | bd                             | bd                              |
| ZRUG Warszawa S.A.                                      | 6 000                           | 6 000                | -                   | -                               | -                                | -                   | 6 628                                                    | -                              | 6 628                           |
| Sahara Petroleum Technology Llc (Sp. z o.o.)            | bd                              | 150 RO               | bd                  | bd                              | bd                               | bd                  | bd                                                       | bd                             | bd                              |
| INVESTGAS S.A.                                          | 3 689                           | 502                  | 2 626               | 560                             | -                                | 560                 | 11 900                                                   | 27                             | 3 171                           |
| SGT EUROPOL GAZ S.A.                                    | 3 261 039                       | 80 000               | 259 917             | 2 921 122                       | 159 305                          | 392 092             | 3 226 954                                                | 2 558 355                      | 378 635                         |
| Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o.                   | 2 172                           | 2 500                | 300                 | (628)                           | (760)                            | 132                 | 36                                                       | -                              | 36                              |
| PI GAZOTECH Sp. z o.o.                                  | 93 422                          | 1 204                | -                   | 92 218                          | (542)                            | 18 794              | 1 541                                                    | -                              | 725                             |
| PFK "Gaskon" S.A.                                       | 16 861                          | 13 061               | 355                 | 3 445                           | 46                               | 3 133               | 10 833                                                   | -                              | 9 998                           |
| Gazomontaż S.A.                                         | 15 962                          | 1 499                | 12 746              | 1 717                           | -                                | 717                 | 26 240                                                   | 23                             | 18 443                          |
| Gas Trading S.A.                                        | 78 815                          | 2 975                | 39 572              | 36 268                          | 1 695                            | 34 572              | 12 612                                                   | -                              | 11 942                          |
| ZRUG Poznań Sp. z o.o.                                  | 16 097                          | 3 782                | 5 200               | 7 115                           | (159)                            | 3 621               | 9 652                                                    | 52                             | 9 131                           |
| ZWUG Intergaz Sp. z o.o.                                | 20 735                          | 4 700                | 10 437              | 5 598                           | -                                | 2 774               | 1 481                                                    | -                              | 1 480                           |
| Dewon S.A.                                              | (833)                           | 7 410                | 41                  | (8 284)                         | (9 717)                          | 1 433               | 22 699                                                   | 8 808                          | 13 891                          |
| HS Szczakowa S.A.                                       | bd                              | bd                   | bd                  | bd                              | bd                               | (31 218)            | 207 237                                                  | -                              | 202 897                         |
| ZRUG Toruń S.A.                                         | 4 390                           | 4 150                | -                   | 240                             | (2 005)                          | 2 245               | 5 534                                                    | 253                            | 3 895                           |
| MED-FROZ S.A.                                           | bd                              | bd                   | bd                  | bd                              | bd                               | 604                 | 18 082                                                   | 4 245                          | 13 599                          |
| ZRUG Zabrze Sp. z o.o.                                  | 1 594                           | 2 750                | -                   | (1 156)                         | (513)                            | (645)               | 7 405                                                    | -                              | 6 274                           |
| WOC "TE-MA" Sp. z o.o.                                  | (531)                           | 1 852                | -                   | (2 383)                         | (2 209)                          | (174)               | 2 151                                                    | -                              | 2 151                           |
| TENET 7 Sp. z o.o. (d. Grespol 7 Sp. z o.o.)            | 1 920                           | 50                   | 1 400               | 470                             | -                                | 470                 | 17                                                       | -                              | 17                              |
| <b>Razem</b>                                            |                                 |                      |                     |                                 |                                  |                     |                                                          |                                |                                 |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
 Noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**NOTA 4.10. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH C.D.**

| a                                                    | o                    |                   |                    | p                      | r                      | s                                                               | T                                                                    |
|------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej | Należności jednostki |                   |                    | Aktywa jednostki razem | Przychody ze sprzedaży | Nieopłacon a przez emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce | Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy |
|                                                      | Ogółem               | długotermini nowe | krótkotermini nowe |                        |                        |                                                                 |                                                                      |
| Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.              | 282 581              | 270               | 282 311            | 2 072 430              | 2 198 437              | -                                                               | 41 545                                                               |
| Gornośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.            | 238 861              | -                 | 238 861            | 1 538 969              | 1 550 235              | -                                                               | -                                                                    |
| Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.            | 389 829              | -                 | 389 829            | 1 498 652              | 1 996 577              | -                                                               | 12 595                                                               |
| Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.           | 216 195              | 143               | 216 052            | 1 275 123              | 1 503 478              | -                                                               | 1 133                                                                |
| Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.               | 155 874              | -                 | 155 874            | 839 631                | 974 756                | -                                                               | -                                                                    |
| Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z.o.o.            | 132 401              | -                 | 132 401            | 826 222                | 972 554                | -                                                               | 864                                                                  |
| PNiG Jasto Sp. z o.o.                                | 47 276               | 34                | 47 242             | 161 918                | 205 873                | -                                                               | -                                                                    |
| PNiG Kraków Sp. z o.o.                               | 54 403               | -                 | 54 403             | 263 464                | 253 175                | -                                                               | -                                                                    |
| PN Diament Sp. z o.o.                                | 35 667               | -                 | 35 667             | 101 188                | 121 191                | -                                                               | 733                                                                  |
| PNiG Piła Sp. z o.o.                                 | 42 845               | -                 | 42 845             | 146 437                | 199 327                | -                                                               | -                                                                    |
| BUG Gazobudowa Sp. z o.o.                            | 29 881               | 1 185             | 28 696             | 58 773                 | 103 728                | -                                                               | -                                                                    |
| Geofizyka Kraków Sp. z o.o.                          | 52 691               | -                 | 52 691             | 185 417                | 196 741                | -                                                               | -                                                                    |
| Geofizyka Toruń Sp. z o.o.                           | 55 987               | -                 | 55 987             | 131 570                | 308 865                | -                                                               | -                                                                    |
| BN NAFTOMONTAŻ Sp. z o.o.                            | 27 015               | 30                | 26 984             | 55 618                 | 83 962                 | -                                                               | -                                                                    |
| ZUN Naftomet Sp. z o.o.                              | 2 962                | 40                | 2 921              | 24 113                 | 35 384                 | -                                                               | -                                                                    |
| ZRUG Pogórska Wola Sp. z o.o.                        | 14 305               | -                 | 14 305             | 24 579                 | 60 612                 | -                                                               | -                                                                    |
| PGNiG Finance B.V.                                   | 2 891                | -                 | 2 891              | 4 412                  | -                      | -                                                               | -                                                                    |
| Górnictwo Naftowe Sp. z o. o.                        | -                    | -                 | -                  | 54                     | -                      | -                                                               | -                                                                    |
| Geovita Sp. z o.o.                                   | 1 990                | -                 | 1 990              | 87 942                 | 28 631                 | -                                                               | -                                                                    |
| BUD - GAZ Sp. z o.o.                                 | 2 394                | -                 | 2 394              | 3 113                  | 14 466                 | -                                                               | -                                                                    |
| ZRG Krosno Sp. z o.o.                                | 10 126               | -                 | 10 126             | 47 417                 | 60 411                 | -                                                               | -                                                                    |
| BSiPG Gazoprojekt S.A.                               | 3 933                | -                 | 3 933              | 30 483                 | 21 950                 | -                                                               | 223                                                                  |
| PP-UiH TURGAZ Sp. z o.o.                             | 87                   | -                 | 87                 | 989                    | 2 780                  | bd                                                              | -                                                                    |
| Nysagaz Sp. z o.o.                                   | 101                  | -                 | 101                | 2 790                  | 486                    | -                                                               | -                                                                    |
| InterTransGas GmbH                                   | bd                   | bd                | bd                 | bd                     | bd                     | bd                                                              | -                                                                    |
| ZRUG Warszawa S.A.                                   | -                    | -                 | -                  | -                      | -                      | bd                                                              | -                                                                    |
| Sahara Petroleum Technology Llc (Sp. z o.o.)         | bd                   | bd                | bd                 | bd                     | bd                     | bd                                                              | -                                                                    |
| INVESTGAS S.A.                                       | 7 626                | -                 | 7 626              | 15 589                 | 22 358                 | -                                                               | 910                                                                  |
| SGT EUROPOL GAZ S.A.                                 | 220 539              | -                 | 220 539            | 6 488 264              | 1 325 996              | -                                                               | -                                                                    |
| Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o.                | 64                   | -                 | 64                 | 2 208                  | 567                    | -                                                               | -                                                                    |
| PI GAZOTECH Sp. z o.o                                | 20 893               | -                 | 20 893             | 20 998                 | 112                    | bd                                                              | -                                                                    |
| PFK "Gaskon" S.A.                                    | 17 431               | -                 | 17 431             | 28 241                 | 3 306                  | bd                                                              | 294                                                                  |
| Gazomontaż S.A.                                      | 8 731                | -                 | 8 731              | 39 778                 | 53 697                 | bd                                                              | 135                                                                  |
| Gas Trading S.A.                                     | 7 100                | -                 | 7 100              | 91 426                 | 64 915                 | -                                                               | -                                                                    |
| ZRUG Poznań Sp. z o.o.                               | 14 556               | -                 | 14 556             | 25 749                 | 46 773                 | -                                                               | 253                                                                  |
| ZWUG Intergaz Sp. z o.o.                             | 4 227                | -                 | 4 227              | 22 212                 | 29 399                 | bd                                                              | 575                                                                  |
| Dewon S.A.                                           | bd                   | bd                | bd                 | 37 054                 | bd                     | bd                                                              | -                                                                    |
| HS Szczakowa S.A.                                    | 4 805                | -                 | 4 805              | 18 155                 | 52 966                 | bd                                                              | -                                                                    |
| ZRUG Toruń S.A.                                      | 5 204                | 60                | 5 144              | 10 219                 | 14 500                 | bd                                                              | -                                                                    |
| MED-FROZ S.A.                                        | 11 741               | -                 | 11 741             | 28 261                 | 25 245                 | bd                                                              | -                                                                    |
| ZRUG Zabrze Sp. z o.o.                               | 4 512                | -                 | 4 512              | 8 998                  | 16 078                 | bd                                                              | -                                                                    |
| WOC "TE-MA" Sp. z o.o.                               | -                    | -                 | -                  | 1 619                  | -                      | -                                                               | -                                                                    |
| TENET 7 Sp. z o.o. (d. Grespol 7 Sp. z o.o.)         | 39                   | -                 | 39                 | 1 874                  | 1 696                  | bd                                                              | -                                                                    |
| Razem                                                |                      |                   |                    |                        |                        |                                                                 | 59 260                                                               |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
 Noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**NOTA 4.11. UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH**

| a                                                   | b                    | c                          | d                                | e                        |                           | f                                        | g                                                      | h                                                               | i                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | siedziba             | przedmiot przedsiębiorstwa | wartość bilansowa udziałów/akcji | kapitał własny jednostki |                           | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | nie opłacona przez emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce | otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy (za 2004 wypłacona w 2005 roku) |
|                                                     |                      |                            |                                  | ogółem*                  | w tym kapitał zakładowy** |                                          |                                                        |                                                                 |                                                                                                      |
| Zakład Remontowy Urządzeń Gaz. Wrocław sp. z o.o.*  | Wrocław              | bd                         | 0                                | -2 448                   | 1 700                     | 15,88%                                   | 15,88%                                                 | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Polski Serwis Płynów Wiertniczych sp z o.o.****     | Krosno               | bd                         | 35                               | 5 366                    | 250                       | 14,00%                                   | 14,00%                                                 | 0                                                               | 34                                                                                                   |
| Polskie Konsorcjum Energetyczne sp. z o.o.**        | Gdańsk               | bd                         | 0                                | 124                      | 100                       | 9,50%                                    | 9,50%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Agencja Rynku Energii S.A.****                      | Warszawa             | bd                         | 28                               | 4 655                    | 1 376                     | 7,27%                                    | 11,60%                                                 | 0                                                               | 4                                                                                                    |
| Izostal S.A.****                                    | Zawadzkie            | bd                         | 0                                | 12 573                   | 22 488                    | 6,05%                                    | 6,05%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Zakłady Metalowe DEZAMET S.A.***                    | Nowa Dęba            | bd                         | 0                                | 34 695                   | bd                        | 2,67%                                    | 2,67%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Agencja Rozwoju Regionalnego "Karpaty" S.A.***      | Tarnów               | bd                         | 0                                | 556                      | 512                       | 1,96%                                    | 1,96%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Huta Stalowa Wola S.A.*****                         | Stalowa Wola         | bd                         | 1 010                            | 282 870                  | 243 344                   | 1,63%                                    | 1,63%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| HSW - Zakład Kuźnia Matrycowa Sp. z o.o.****        | Stalowa Wola         | bd                         | 570                              | 35 856                   | 38 198                    | 1,49%                                    | 1,49%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Agencja Rozwoju Pomorza S.A.*****                   | Gdańsk               | bd                         | 0                                | 23 197                   | 13 060                    | 0,77%                                    | 0,80%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| AUTOSAN S.A.****                                    | Sanok                | bd                         | 0                                | 38 705                   | 38 842                    | 0,06%                                    | 0,06%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Jarlan S.A. w upadłości                             |                      | bd                         | 0                                | bd                       | bd                        | 4,24%                                    | 4,24%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Walcownia Rur Huty Jedność Sp. z o.o.****           | Siemianowice Śląskie | bd                         | 0                                | -57 860                  | 220 590                   | 8,30%                                    | 8,30%                                                  | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Spółdzielnia Mieszkaniowa TWÓJ DOM                  |                      | bd                         | 0                                | bd                       | bd                        | -                                        | -                                                      | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Spółdzielnia "Naftowa"                              |                      | bd                         | 0                                | bd                       | bd                        | -                                        | -                                                      | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Spółdzielnia Mieszkaniowa ENERGETYKA                |                      | bd                         | 0                                | bd                       | bd                        | -                                        | -                                                      | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Spółdzielnie Mieszkaniowe                           | Zielona Góra         | bd                         | 2                                | bd                       | bd                        | -                                        | -                                                      | 0                                                               | 0                                                                                                    |
| Razem                                               |                      |                            | 1 645                            |                          |                           |                                          |                                                        |                                                                 | 38                                                                                                   |

\* Kapitał własny na 30 czerwca 2005

\*\* Kapitał własny bilans 31.03.2006

\*\*\* Kapitał własny F-01 IV kwartał 2005

\*\*\*\* Kapitał własny na 31.12.2005

\*\*\*\*\* Kapitał własny na 31.12.2006

**NOTA 4.12. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                         | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 6 475 480        | 6 442 127        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 3 353            | 4 086            |
| - b1) Waluta - EUR                                      | 120              | 220              |
| przeliczone na PLN                                      | 460              | 849              |
| - b2) Waluta - UAH*                                     | 4 055            | 4 055            |
| przeliczone na PLN                                      | 2 336            | 2 622            |
| - b3) Waluta - OMR*                                     | 74               | 74               |
| przeliczone na PLN                                      | 557              | 615              |
| c) pozostałe waluty przeliczone na PLN                  | -                | -                |
| <b>Razem brutto w PLN</b>                               | <b>6 478 833</b> | <b>6 446 213</b> |
| Odpis aktualizujący                                     | 1 461 544        | 1 439 958        |
| <b>Razem netto w PLN</b>                                | <b>5 017 289</b> | <b>5 006 255</b> |

\*UAH - hrywna (Ukraina), OMR - rial (Oman)

**NOTA 4.13. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)**

|                                                                                          | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)               | -                | -                |
| a) akcje (wartość bilansowa):                                                            | -                | -                |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)                                               | -                | (536)            |
| - wartość na początek okresu                                                             | -                | 536              |
| - wartość według cen nabycia                                                             | -                | -                |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                        | -                | -                |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                       | -                | -                |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa) | -                | -                |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)   | 5 017 287        | 5 006 252        |
| a) akcje i udziały (wartość bilansowa):                                                  | 5 017 287        | 5 006 252        |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)                                               | 21 587           | (4 006)          |
| - wartość na początek okresu                                                             | 5 006 252        | 5 002 246        |
| - wartość według cen nabycia                                                             | 6 478 830        | 6 446 206        |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                        | -                | -                |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                       | -                | -                |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)                                        | 2                | 3                |
| Wartość według cen nabycia, razem                                                        | 6 478 832        | 6 446 210        |
| Wartość na początek okresu, razem                                                        | 5 006 255        | 5 002 786        |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem                                          | 21 587           | (4 542)          |
| <b>Wartość bilansowa, razem</b>                                                          | <b>5 017 289</b> | <b>5 006 255</b> |

**NOTA 4.14. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                         | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 141 301         | 17 542          |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 7 421           | 12 989          |
| - b1) Waluta - EUR                                      | -               | -               |
| - przeliczone na zł                                     | -               | -               |
| - b2) Waluta - USD                                      | 2 550           | 3 983           |
| - przeliczone na zł                                     | 7 420           | 12 989          |
| - b3) Waluta - CHF                                      | -               | -               |
| - przeliczone na zł                                     | -               | -               |
| c) pozostałe waluty przeliczone na zł                   | -               | -               |
| <b>Udzielone pożyczki długoterminowe brutto, razem</b>  | <b>148 722</b>  | <b>30 531</b>   |
| Odpis aktualizujący                                     | 29 191          | 30 531          |
| <b>Udzielone pożyczki długoterminowe netto, razem</b>   | <b>119 531</b>  | <b>-</b>        |

**NOTA 4.15. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)**

|                                              | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| - Z ograniczoną zbywalnością                 | 5               | 6               |
| <b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b> | <b>5</b>        | <b>6</b>        |

**NOTA 4.16. ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

|                                 | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) stan na początek okresu      | 6               | 5               |
| b) zwiększenia (z tytułu)       | -               | 1               |
| - przeszacowanie                | -               | 1               |
| - przeniesienie z zapasów       | -               | -               |
| c) zmniejszenia (z tytułu)      | 1               | -               |
| - przeszacowanie                | 1               | -               |
| <b>d) stan na koniec okresu</b> | <b>5</b>        | <b>6</b>        |

**NOTA 4.17. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                         | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) w walucie polskiej                                   | -               | -               |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 5               | 6               |
| - b1) Waluta - EUR                                      | -               | -               |
| - przeliczone na zł                                     | -               | -               |
| - b2) Waluta - USD                                      | 2               | 2               |
| - przeliczone na zł                                     | 5               | 6               |
| - b3) Waluta - CHF                                      | -               | -               |
| - przeliczone na zł                                     | -               | -               |
| c) pozostałe waluty przeliczone na zł                   | -               | -               |
| <b>Inne inwestycje długoterminowe brutto, razem</b>     | <b>5</b>        | <b>6</b>        |
| Odpis aktualizujący                                     | -               | -               |
| <b>Inne inwestycje długoterminowe netto, razem</b>      | <b>5</b>        | <b>6</b>        |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 5. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

|                                                                                                                   | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>                        | <b>288 355</b>  | <b>394 279</b>  |
| <i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>                                                                         | 288 355         | 394 279         |
| Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych                                                                      | 19 509          | 21 360          |
| Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych                                                              | 11 588          | 17 327          |
| Rezerwa na wycenę transakcji terminowych                                                                          | 32 903          | 45 257          |
| Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych                                                                               | 1 088           | -               |
| Rezerwa na likwidację odwiertów                                                                                   | 105 177         | 102 340         |
| Rezerwa na smołę pogazową                                                                                         | 722             | -               |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe                                                                                | 57 239          | 56 024          |
| Odpis aktualizujący udziały i akcje                                                                               | 27 161          | 26 354          |
| Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek                                                                          | -               | 7 193           |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych                                                     | 3 570           | 57 333          |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                                                 | 484             | 950             |
| Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań                                                                      | 1 587           | 1 315           |
| Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej                       | 3 923           | 10 781          |
| Odpisy aktualizujące na odsetki od należności                                                                     | -               | 26 924          |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach                                       | 1               | 476             |
| Pozostałe                                                                                                         | 23 403          | 20 645          |
| <b>2. Zwiększenia</b>                                                                                             | <b>96 532</b>   | <b>14 409</b>   |
| <i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z zwiększeniem ujemnych różnic przejściowych (z tytułu)</i>  | 96 532          | 14 409          |
| Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych                                                                      | -               | -               |
| Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych                                                              | 2 764           | -               |
| Rezerwa na wycenę transakcji terminowych                                                                          | -               | -               |
| Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych                                                                               | 625             | 1 088           |
| Rezerwa na likwidację odwiertów                                                                                   | -               | 2 837           |
| Rezerwa na smołę pogazową                                                                                         | 7 708           | 722             |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe                                                                                | 26 959          | 1 215           |
| Odpis aktualizujący udziały i akcje                                                                               | -               | 807             |
| Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek                                                                          | -               | -               |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych                                                     | -               | -               |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                                                 | 23              | -               |
| Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań                                                                      | -               | 272             |
| Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej                       | 19 217          | -               |
| Odpisy aktualizujące na odsetki od należności                                                                     | 121             | -               |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach                                       | 3               | -               |
| Koszty sprzedaży (koszty podatkowe w następnym miesiącu)                                                          | 23 512          | -               |
| Inne rezerwy                                                                                                      | -               | -               |
| Pozostałe                                                                                                         | 15 600          | 7 468           |
| <i>b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze zmianą stawki (z tytułu)</i>                              | -               | -               |
| <i>c) odniesione na wynik finansowy okresu podatek odroczonego nie ujęty w poprzednim okresie (z tytułu)</i>      | -               | -               |
| <b>3. Zmniejszenia</b>                                                                                            | <b>62 738</b>   | <b>118 994</b>  |
| <i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z zmniejszeniem ujemnych różnic przejściowych (z tytułu)</i> | 62 738          | 118 994         |
| Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych                                                                      | 3 892           | 1 851           |
| Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych                                                              | -               | 4 628           |
| Rezerwa na wycenę transakcji terminowych                                                                          | 22 441          | 12 354          |
| Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych                                                                               | -               | -               |
| Rezerwa na likwidację odwiertów                                                                                   | 16 244          | -               |
| Rezerwa na smołę pogazową                                                                                         | -               | -               |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe                                                                                | -               | -               |
| Odpis aktualizujący udziały i akcje                                                                               | 1 847           | -               |
| Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek                                                                          | -               | 7 193           |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych                                                     | 2 841           | 53 763          |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                                                 | -               | 461             |
| Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań                                                                      | 653             | -               |
| Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej                       | 3 924           | 6 858           |
| Odpisy aktualizujące na odsetki od należności                                                                     | -               | 26 924          |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach                                       | -               | 472             |
| Odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych                                                                | -               | -               |
| Pozostałe                                                                                                         | 10 896          | 4 490           |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 5. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO C.D.**

|                                                                                                 |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze zmianą stawki (z tytułu)</i>            | -              | -              |
| Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych                                                    | -              | -              |
| Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych                                            | -              | -              |
| Rezerwa na wycenę transakcji terminowych                                                        | -              | -              |
| Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych                                                             | -              | -              |
| Rezerwa na likwidację odwiertów                                                                 | -              | -              |
| Rezerwa na smołę pogazową                                                                       | -              | -              |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe                                                              | -              | -              |
| Odpis aktualizujący udziały i akcje                                                             | -              | -              |
| Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek                                                        | -              | -              |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych                                   | -              | -              |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                               | -              | -              |
| Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań                                                    | -              | -              |
| Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej     | -              | -              |
| Odpisy aktualizujące na odsetki od należności                                                   | -              | -              |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach                     | -              | -              |
| Pozostałe                                                                                       | -              | -              |
| <b>4. Zmniejszenia z tytułu przekazanych aportów</b>                                            | -              | <b>1 339</b>   |
| Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych                                                    | -              | -              |
| Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych                                            | -              | 1 111          |
| Rezerwa na wycenę transakcji terminowych                                                        | -              | -              |
| Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych                                                             | -              | -              |
| Rezerwa na likwidację odwiertów                                                                 | -              | -              |
| Rezerwa na smołę pogazową                                                                       | -              | -              |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe                                                              | -              | -              |
| Odpis aktualizujący udziały i akcje                                                             | -              | -              |
| Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek                                                        | -              | -              |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych                                   | -              | -              |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                               | -              | 5              |
| Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań                                                    | -              | -              |
| Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej     | -              | -              |
| Odpisy aktualizujące na odsetki od należności                                                   | -              | -              |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach                     | -              | 3              |
| Pozostałe                                                                                       | -              | 220            |
| <b>5. Zmniejszenia z tytułu rozwiązanie aktywa wynikająca z braku możliwości realizacji</b>     | -              | -              |
| Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych                                            | -              | -              |
| <b>6. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b> | <b>322 149</b> | <b>288 355</b> |
| <i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>                                                       | 322 149        | 288 354        |
| Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych                                                    | 15 617         | 19 509         |
| Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych                                            | 14 352         | 11 588         |
| Rezerwa na wycenę transakcji terminowych                                                        | 10 462         | 32 903         |
| Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych                                                             | 1 713          | 1 088          |
| Rezerwa na likwidację odwiertów                                                                 | 88 933         | 105 177        |
| Rezerwa na smołę pogazową                                                                       | 8 430          | 722            |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe                                                              | 84 198         | 57 239         |
| Odpis aktualizujący udziały i akcje                                                             | 25 314         | 27 161         |
| Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek                                                        | -              | -              |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych                                   | 729            | 3 570          |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                               | 507            | 484            |
| Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań                                                    | 934            | 1 587          |
| Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej     | 19 216         | 3 923          |
| Odpisy aktualizujące na odsetki od należności                                                   | 121            | -              |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach                     | 4              | 1              |
| Koszty sprzedaży (koszty podatkowe w następnym miesiącu)                                        | 23 512         | -              |
| Inne rezerwy                                                                                    | -              | -              |
| Pozostałe                                                                                       | 28 107         | 23 403         |

**NOTA 5.1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE PODATKU ODROZONEGO**

|                                                                                             | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. Ujemne różnice przejściowe możliwe do zrealizowania</b>                               | <b>1 695 519</b> | <b>1 517 656</b> |
| Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych                                                | 82 197           | 102 683          |
| Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych                                        | 75 538           | 60 990           |
| Rezerwa na wycenę transakcji terminowych                                                    | 55 067           | 173 177          |
| Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych                                                         | 9 017            | 5 727            |
| Rezerwa na likwidację odwiertów                                                             | 468 067          | 553 561          |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe                                                          | 443 143          | 301 252          |
| Odpis aktualizujący udziały i akcje                                                         | 133 226          | 142 950          |
| Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek                                                    | -                | -                |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych                               | 3 837            | 18 789           |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                           | 2 668            | 2 546            |
| Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań                                                | 4 917            | 8 356            |
| Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej | 101 142          | 20 651           |
| Odpisy aktualizujące na odsetki od należności                                               | -                | -                |
| Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach                 | 20               | 4                |
| Koszty sprzedaży (koszty podatkowe w następnym miesiącu)                                    | 123 749          | -                |
| Inne rezerwy                                                                                | -                | -                |
| Pozostałe                                                                                   | 192 931          | 126 970          |
| <b>2. Ujemne różnice przejściowe których realizacja nie jest prawdopodobna</b>              | <b>690 992</b>   | <b>725 408</b>   |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                           | -                | -                |
| Rezerwa na podatek od nieruchomości                                                         | -                | 821              |
| Odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych                                          | 689 918          | 720 140          |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe                                                          | 1 074            | 122              |
| Pozostałe                                                                                   | -                | 4 325            |
| <b>Razem różnice przejściowe</b>                                                            | <b>2 386 511</b> | <b>2 243 064</b> |

**NOTA 5.2. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

|                                                      | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 4 066           | 5 919           |
| - opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego      | 21              | 1 191           |
| - koszty finansowe rozliczane w czasie               | 3 732           | 4 728           |
| - pozostałe                                          | 313             | -               |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>        | <b>4 066</b>    | <b>5 919</b>    |

#### NOTA 6. ZAPASY

|                                  | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------|------------------|-----------------|
| a) materiały, w tym:             | 1 222 142        | 717 259         |
| - gaz                            | 1 145 864        | 650 710         |
| b) półprodukty i produkty w toku | -                | -               |
| c) produkty gotowe               | 17 249           | 4 676           |
| d) towary                        | 87               | 82              |
| e) zaliczki na dostawy           | 302              | 101             |
| <b>Zapasy netto, razem</b>       | <b>1 239 780</b> | <b>722 118</b>  |

#### NOTA 6.1. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

|                                                                      | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                       | <b>21 557</b>   | <b>4 057</b>    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                            | 1 282           | 20 253          |
| - utworzenie odpisów                                                 | 1 282           | 20 253          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                           | -               | 2 753           |
| - rozwiązanie odpisów                                                | -               | 2 110           |
| - przekazane aportem                                                 | -               | 643             |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b> | <b>22 839</b>   | <b>21 557</b>   |

#### NOTA 7. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

|                                                                                                | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) od jednostek powiązanych                                                                    | 514 138          | 569 140          |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 513 957          | 566 315          |
| - do 12 miesięcy                                                                               | 513 957          | 566 315          |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                          | -                | -                |
| - inne                                                                                         | 181              | 2 825            |
| b) od pozostałych jednostek                                                                    | 898 520          | 1 108 916        |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 491 168          | 549 289          |
| - do 12 miesięcy                                                                               | 491 168          | 549 289          |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                          | -                | -                |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 165 221          | 271 221          |
| - inne                                                                                         | 241 098          | 288 375          |
| - dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 1 033            | 31               |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>                                                 | <b>1 412 658</b> | <b>1 678 056</b> |
| c) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe                                             | 691 556          | 721 563          |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>                                                | <b>2 104 214</b> | <b>2 399 619</b> |

**NOTA 7.1. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH**

|                                                                          | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym:                                       | 513 957         | 566 315         |
| - od jednostek zależnych                                                 | 510 202         | 562 919         |
| - od jednostek stowarzyszonych                                           | 3 755           | 3 396           |
| b) inne, w tym:                                                          | 181             | 2 825           |
| - od jednostek zależnych                                                 | 181             | 2 799           |
| - od jednostek stowarzyszonych                                           | -               | 26              |
| c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:                                  | -               | -               |
| - od jednostek zależnych                                                 | -               | -               |
| - od jednostek stowarzyszonych                                           | -               | -               |
| <b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>  | <b>514 138</b>  | <b>569 140</b>  |
| d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych      | 130 368         | 130 475         |
| <b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b> | <b>644 506</b>  | <b>699 615</b>  |

**NOTA 7.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH**

|                                                                                                            | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                                                             | <b>721 563</b>  | <b>866 116</b>  |
| a) zwiększenia (z tytułu)*                                                                                 | 9 990           | 42 708          |
| - utworzenie odpisów na niespłacone należności                                                             | 6 648           | 42 504          |
| - utworzenie odpisów na odsetki i koszty związane z należnościami w postępowaniu układowym i upadłościowym | 3 342           | 204             |
| b) zmniejszenia (z tytułu)*                                                                                | 39 997          | 187 261         |
| - rozwiązanie odpisów na spłacone należności                                                               | 107             | 100 331         |
| - wykorzystanie odpisów                                                                                    | 39 890          | 86 506          |
| - przekazane aportem                                                                                       | -               | 424             |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>                  | <b>691 556</b>  | <b>721 563</b>  |

\* zmiana prezentacji zwiększeń i zmniejszeń odpisów aktualizujących wartość należności w 2005 roku

**NOTA 7.3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                         | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 2 063 929        | 2 365 053        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 40 285           | 34 566           |
| - b1) Waluta - EUR                                      | 1 100            | 796              |
| - przeliczone na PLN                                    | 4 216            | 3 073            |
| - b2) Waluta - USD                                      | 12 392           | 9 657            |
| - przeliczone na PLN                                    | 36 069           | 31 493           |
| - b3) Waluta - CHF                                      | -                | -                |
| - przeliczone na PLN                                    | -                | -                |
| c) pozostałe waluty przeliczone na PLN                  | -                | -                |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>         | <b>2 104 214</b> | <b>2 399 619</b> |
| Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe         | 691 556          | 721 563          |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>          | <b>1 412 658</b> | <b>1 678 056</b> |

**NOTA 7.4. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:**

|                                                                 | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) do 1 miesiąca                                                | 997 877          | 1 110 869        |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                             | 6 770            | 7 192            |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                             | 27               | 242              |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                 | 11               | 115              |
| e) powyżej 1 roku                                               | 1 438            | 1 515            |
| f) należności przeterminowane                                   | 545 021          | 584 825          |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>       | <b>1 551 144</b> | <b>1 704 758</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 546 019          | 589 154          |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>        | <b>1 005 125</b> | <b>1 115 604</b> |

**NOTA 7.5. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:**

|                                                                            | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) do 1 miesiąca                                                           | 716             | 1 675           |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                        | 1 012           | 16 806          |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                        | 11 110          | 8 488           |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                            | 25 481          | 18 775          |
| e) powyżej 1 roku                                                          | 506 702         | 539 081         |
| <b>Razem brutto należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług</b>     | <b>545 021</b>  | <b>584 825</b>  |
| f) odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług | 544 337         | 580 328         |
| <b>Razem netto należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług</b>      | <b>684</b>      | <b>4 497</b>    |

**NOTA 8. NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE**

|                                                                                                 | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>1. Przeterminowane</b>                                                                       | <b>690 437</b>  | <b>716 382</b>  |
| a) długoterminowe (z tytułu):                                                                   | -               | -               |
| b) krótkoterminowe (z tytułu):                                                                  | 690 437         | 716 382         |
| - należności z tytułu dostaw i usług                                                            | 545 021         | 584 824         |
| - należności pozostałe                                                                          | 145 416         | 131 558         |
| <b>2. Należności sporne</b>                                                                     | <b>1 058</b>    | <b>48</b>       |
| a) długoterminowe (z tytułu):                                                                   | -               | -               |
| b) krótkoterminowe (z tytułu):                                                                  | 1 058           | 48              |
| - należności z tytułu dostaw i usług niewykazane w należnościach dochodzonych na drodze sądowej | -               | -               |
| - należności pozostałe niewykazane w należnościach dochodzonych na drodze sądowej               | -               | -               |
| - należności dochodzone na drodze sądowej                                                       | 1 058           | 48              |
| <b>Razem brutto należności przeterminowane i sporne</b>                                         | <b>691 495</b>  | <b>716 430</b>  |
| w tym:                                                                                          |                 |                 |
| a) należności przeterminowane, na które nie utworzono odpisu                                    | 705             | 4 583           |
| b) należności sporne, na które nie utworzono odpisu                                             | -               | -               |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 9. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

|                                                            | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) w jednostkach zależnych                                 | <b>141 862</b>   | <b>49 442</b>    |
| - udziały lub akcje                                        | 28 972           | 26 642           |
| - należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | -                | -                |
| - dłużne papiery wartościowe                               | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                       | 112 890          | 22 800           |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | -                | -                |
| b) w jednostkach współzależnych                            | -                | -                |
| - udziały lub akcje                                        | -                | -                |
| - należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | -                | -                |
| - dłużne papiery wartościowe                               | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                       | -                | -                |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | -                | -                |
| c) w jednostkach stowarzyszonych                           | <b>369</b>       | <b>369</b>       |
| - udziały lub akcje                                        | 369              | 369              |
| - należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | -                | -                |
| - dłużne papiery wartościowe                               | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                       | -                | -                |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | -                | -                |
| d) w znaczącym inwestorze                                  | -                | -                |
| - udziały lub akcje                                        | -                | -                |
| - należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | -                | -                |
| - dłużne papiery wartościowe                               | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                       | -                | -                |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | -                | -                |
| e) w jednostce dominującej                                 | -                | -                |
| - udziały lub akcje                                        | -                | -                |
| - należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | -                | -                |
| - dłużne papiery wartościowe                               | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                       | -                | -                |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | -                | -                |
| f) w pozostałych jednostkach                               | <b>5 723</b>     | <b>120 273</b>   |
| - udziały lub akcje                                        | -                | -                |
| - należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | -                | -                |
| - dłużne papiery wartościowe                               | -                | -                |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                    | -                | -                |
| - udzielone pożyczki                                       | -                | -                |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)       | 5 723            | 120 273          |
| - wycena pozytywna instrumentów pochodnych                 | 5 723            | 120 273          |
| g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                | <b>2 972 194</b> | <b>2 746 384</b> |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                 | 18 438           | 93 539           |
| - inne środki pieniężne                                    | 2 953 756        | 2 652 845        |
| - inne aktywa pieniężne                                    | -                | -                |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>             | <b>3 120 148</b> | <b>2 916 468</b> |

**NOTA 9.1. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                                                             | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) w walucie polskiej                                                                       | 114 872         | 233 896         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                                     | -               | -               |
| - b1) Waluta - EUR                                                                          | -               | -               |
| - przeliczone na zł                                                                         | -               | -               |
| - b2) Waluta - USD                                                                          | -               | -               |
| - przeliczone na zł                                                                         | -               | -               |
| - b3) Waluta - CHF                                                                          | -               | -               |
| - przeliczone na zł                                                                         | -               | -               |
| c) pozostałe waluty przeliczone na zł                                                       | -               | -               |
| <b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (brutto), razem</b> | <b>114 872</b>  | <b>233 896</b>  |
| Odpis aktualizujący                                                                         | 79 808          | 86 612          |
| <b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (netto), razem</b>  | <b>35 064</b>   | <b>147 284</b>  |

**NOTA 9.2. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)**

|                                                                                          | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)               | -                | -                |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa) | -                | -                |
| a) inne papiery wartościowe (wartość bilansowa):                                         | -                | -                |
| a1) bony skarbowe (wartość bilansowa):                                                   | -                | -                |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)                                               | -                | -                |
| - wartość na początek okresu                                                             | -                | 51 328           |
| - wartość według cen nabycia                                                             | -                | 51 328           |
| a2) lokaty terminowe (wartość bilansowa):                                                | -                | -                |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)                                               | -                | -                |
| - wartość na początek okresu                                                             | -                | 11 064           |
| - wartość według cen nabycia                                                             | -                | 9 000            |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)   | 29 341           | 27 011           |
| a) akcje i udziały (wartość bilansowa):                                                  | 29 341           | 27 011           |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)                                               | (4 473)          | 3 474            |
| - wartość na początek okresu                                                             | 27 011           | 29 961           |
| - wartość według cen nabycia                                                             | 109 149          | -                |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                        | -                | -                |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)                                               | -                | -                |
| - wartość na początek okresu                                                             | -                | 182 123          |
| - wartość według cen nabycia                                                             | -                | -                |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                       | -                | -                |
| c1) bony skarbowe (wartość bilansowa):                                                   | -                | -                |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)                                               | -                | -                |
| - wartość na początek okresu                                                             | -                | -                |
| - wartość według cen nabycia                                                             | -                | -                |
| c2) inne (wartość bilansowa):                                                            | -                | -                |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)                                               | -                | -                |
| - wartość na początek okresu                                                             | -                | -                |
| - wartość według cen nabycia                                                             | -                | -                |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)                                        | 5 723            | 120 273          |
| a) akcje (wartość bilansowa):                                                            | -                | -                |
| b) obligacje (wartość bilansowa):                                                        | -                | -                |
| c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):                                       | 5 723            | 120 273          |
| c1) transakcje terminowe (wartość bilansowa):                                            | 5 723            | 120 273          |
| - korekty aktualizujące wartość (za okres)                                               | (114 550)        | (112 347)        |
| - wartość na początek okresu                                                             | 120 273          | 232 620          |
| - wartość według cen nabycia                                                             | -                | -                |
| <b>Wartość według cen nabycia, razem</b>                                                 | <b>109 149</b>   | <b>60 328</b>    |
| <b>Wartość na początek okresu, razem</b>                                                 | <b>147 284</b>   | <b>507 097</b>   |
| <b>Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem</b>                                   | <b>(119 024)</b> | <b>(108 873)</b> |
| <b>Wartość bilansowa, razem</b>                                                          | <b>35 064</b>    | <b>147 284</b>   |

**NOTA 9.3. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                           | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) w walucie polskiej                                     | 123 091         | 38 080          |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)   | 198 820         | 254 056         |
| - b1) Waluta - EUR                                        | -               | -               |
| - przeliczone na zł                                       | -               | -               |
| - b2) Waluta - USD                                        | 68 311          | 77 900          |
| - przeliczone na zł                                       | 198 820         | 254 056         |
| - b3) Waluta - CHF                                        | -               | -               |
| - przeliczone na zł                                       | -               | -               |
| c) pozostałe waluty przeliczone na zł                     | -               | -               |
| <b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe (brutto), razem</b> | <b>321 911</b>  | <b>292 136</b>  |
| Odpis aktualizujący                                       | 209 021         | 269 336         |
| <b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe (netto), razem</b>  | <b>112 890</b>  | <b>22 800</b>   |

**NOTA 9.4. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POZYCZEK KRÓTKOTERMINOWYCH**

|                                                                                           | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                                            | <b>269 336</b>  | <b>285 746</b>  |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                 | 21 460          | 57 066          |
| - utworzenie odpisów                                                                      | 14 604          | 57 066          |
| - przeniesienia części długoterminowej                                                    | 6 857           | -               |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                | 81 775          | 60 266          |
| - rozwiązanie odpisów                                                                     | 81 775          | 60 266          |
| c) przeniesienia                                                                          | -               | 13 209          |
| - do części długoterminowej                                                               | -               | 13 209          |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b> | <b>209 021</b>  | <b>269 336</b>  |

**NOTA 9.5. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                         | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 1 191 458        | 2 706 313        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 1 780 736        | 40 071           |
| - b1) Waluta - EUR                                      | 459 225          | 4 101            |
| - przeliczone na zł                                     | 1 759 384        | 15 829           |
| - b2) Waluta - USD                                      | 7 302            | 7 433            |
| - przeliczone na zł                                     | 21 252           | 24 241           |
| - b3) Waluta - CHF                                      | -                | -                |
| - przeliczone na zł                                     | -                | -                |
| c) pozostałe waluty przeliczone na zł                   | 100              | -                |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>  | <b>2 972 194</b> | <b>2 746 384</b> |

**NOTA 9.6. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)**

Nie wystąpiły.

**NOTA 9.7. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

Nie wystąpiły.

#### NOTA 10. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

|                                                          | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:     | 2 551           | 2 200           |
| - ubezpieczenia majątkowe                                | 24              | 21              |
| - koszty przyszłych działań reklam. i marketing.         | 2               | 2               |
| - opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów                | -               | -               |
| - odpis na ZFŚS                                          | -               | -               |
| - podatek od nieruchomości                               | -               | -               |
| - koszty finansowe rozliczane w czasie                   | 1 385           | 2 177           |
| - pozostałe                                              | 1 140           | -               |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe                  | 2 044           | 388             |
| - opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego          | 21              | 143             |
| - pozostałe                                              | 2 023           | 245             |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b> | <b>4 595</b>    | <b>2 588</b>    |

#### NOTA 11. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Jak opisano w punkcie 11.3 wprowadzenia do informacji dodatkowej na dzień 1 stycznia 2002 roku Spółka wprowadziła do ksiąg nieodpłatnie nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów (pwug). Równowartość wprowadzonych do ksiąg praw w wysokości 224.126,2 tysięcy złotych została drugostronnie wykazana jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dla celów prezentacyjnych rozliczenia międzyokresowe przychodów traktowane są jako odpis aktualizujący wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku stan odpisu aktualizującego wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów zwiększył się o 229.531,5 tysięcy złotych i wynosi 293.430,0 tysięcy złotych. Wzrost nastąpił w wyniku przyjęcia do ewidencji na mocy decyzji Prezydenta m.st. Warszawy stwierdzającej nabycie z mocy prawa z dniem 5 grudnia 1990 roku przez Przedsiębiorstwo Państwowe Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo z siedzibą w Warszawie, którego następcą prawnym jest Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., prawa użytkowania wieczystego na okres 99 lat gruntu zabudowanego, stanowiącego własność miasta stołecznego Warszawy, położonego w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 25 oznaczonego jako działki ewidencyjne nr 7 o pow. 1,3883 ha i nr 8 o pow. 13,6934 ha z obrębu 6-04-07, o łącznej powierzchni 15,0817 ha, uregulowanego w księdze wieczystej KW Nr WA4M/00227834/7 wraz z prawem własności budynków, budowli i innych urządzeń znajdujących się na ww. gruncie. Wartość pwug wchodzącego w skład nieruchomości została ustalona na 253.485,7 tysięcy złotych i w tej samej wysokości ujęto rozliczenia międzyokresowe przychodów (traktowane dla celów prezentacyjnych są jako odpis aktualizujący).

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2006 roku Spółka przeprowadziła testy aktywów trwałych (majątku kopalń i odwiertów, stanowiących środki trwałe w budowie) pod kątem ewentualności wystąpienia trwałej utraty ich wartości. Testy polegały na porównaniu wartości bilansowej z wartością ekonomiczną (użytkową), wyliczoną metodą zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych. W 2006 roku w przypadku 25 kopalń testy wykazały potrzebę utrzymania lub dokonania odpisu aktualizującego wartość majątku. Łączna kwota odpisu na wartość kopalni wynosi 92.098,8 tysięcy złotych, co oznacza zwiększenie odpisu w stosunku do roku 2005 o kwotę 9.837,2 tysięcy złotych.

Ponadto na 31 grudnia 2006 roku, odpisem aktualizującym była objęta wartość 29 aktywowanych odwiertów oraz nakłady na próbną eksploatację 9 odwiertów - stanowiących środki trwałe w budowie. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku stan odpisu aktualizującego wartość aktywowanych odwiertów uległ zwiększeniu o 57.168,3 złotych i wynosi 247 904,1 tysięcy złotych.

Zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość należności oraz podział odpisów aktualizujących należności zostały zaprezentowane w odpowiedniej notce 7.2 dotyczącej odpisów na należności.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy wszystkich odpisów aktualizujących w celu weryfikacji zasadności ich utrzymywania oraz ich wysokości. Zmiany odpisów aktualizujących zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych lub kosztów i przychodów finansowych.

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

Stan poszczególnych grup odpisów według stanu na koniec odpowiednich okresów prezentowany jest poniżej.

|                                                                     | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Wartości niematerialne i prawne                                     | -                | -                |
| Środki trwałe                                                       | 745 966          | 373 631          |
| - rzeczowe aktywa trwałe                                            | 477 596          | 163 742          |
| - środki trwałe w budowie                                           | 268 370          | 209 889          |
| Należności                                                          | 691 556          | 721 563          |
| - należności długoterminowe                                         | -                | -                |
| - należności krótkoterminowe                                        | 691 556          | 721 563          |
| Inwestycje                                                          | 1 779 564        | 1 826 437        |
| - inwestycje długoterminowe                                         | 1 490 735        | 1 470 489        |
| - inwestycje krótkoterminowe                                        | 288 829          | 355 948          |
| Zapasy                                                              | 22 839           | 21 557           |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, razem</b> | <b>3 239 925</b> | <b>2 943 188</b> |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
 Noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**NOTA 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

| Seria / emisja                        | Rodzaj akcji  | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji (sztuk) | Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej w (tys.zł) | Sposób pokrycia kapitału                                                | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
|---------------------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|
| A                                     | na okaziciela | -                             | -                                 | 4 250 000 000        | 4 250 000                                               | przeniesienie z funduszu założycielskiego i z funduszu przedsiębiorstwa | 29.10.1996       | dzień walnego zgromadzenia   |
| A1                                    | na okaziciela | -                             | -                                 | 750 000 000          | 750 000                                                 | przeniesienie z funduszu założycielskiego i z funduszu przedsiębiorstwa | 29.10.1996       | dzień walnego zgromadzenia   |
| B                                     | na okaziciela | -                             | -                                 | 900 000 000          | 900 000                                                 | sprzedaż akcji                                                          | 06.10.2005       | dzień walnego zgromadzenia   |
| Liczba akcji, razem                   |               |                               |                                   | 5 900 000 000        |                                                         |                                                                         |                  |                              |
| Kapitał zakładowy, razem              |               |                               |                                   |                      | 5 900 000                                               |                                                                         |                  |                              |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) |               | 1 zł                          |                                   |                      |                                                         |                                                                         |                  |                              |

**NOTA 12.1. AKCJE OFEROWANE PRZEZ EMITENTA**

Nie wystąpiły.

**NOTA 12.2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA WŁASNOŚCI)**

| Akcjonariusz  | Udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego w % | Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego | Zmiana % w okresie 01.01.2006 -31.12.2006 roku | Udział w liczbie głosów w % na WZA na dzień przekazania sprawozdania | Liczba akcji na dzień przekazania sprawozdania |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Skarb Państwa | 84,75%                                                                                | 5 000 000 000                                                   | 0                                              | 84,75%                                                               | 5 000 000 000                                  |
| Pozostali*    | 15,25%                                                                                | 900 000 000                                                     | 0                                              | 15,25%                                                               | 900 000 000                                    |
| <b>Razem:</b> | <b>100,00%</b>                                                                        | <b>5 900 000 000</b>                                            |                                                | <b>100,00%</b>                                                       | <b>5 900 000 000</b>                           |

\* Spółka nie otrzymała informacji o posiadaniu przez któregoś z pozostałych akcjonariuszy, co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym.

**NOTA 13. AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE**

Nie wystąpiły.

**NOTA 13.1. AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

Nie wystąpiły.

**NOTA 14. KAPITAŁ ZAPASOWY**

|                                                                                       | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                 | 1 740 093        | 1 740 094        |
| b) utworzony ustawowo                                                                 | 1 966 667        | 1 966 667        |
| c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 830 880          | 626 551          |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników                                                | -                | -                |
| e) inny (wg rodzaju)                                                                  | -                | -                |
| - wynik na przekazaniu środków trwałych jako dywidendy do Właściciela                 | -                | -                |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>                                                        | <b>4 537 640</b> | <b>4 333 312</b> |

**NOTA 15. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY**

|                                                                      | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) z tytułu aktualizacji środków trwałych                            | 1 086           | 1 086           |
| b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym: | -               | -               |
| - z wyceny instrumentów zabezpieczających                            | -               | -               |
| c) z tytułu podatku odroczonego                                      | -               | -               |
| d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych            | 462             | 416             |
| e) inny (wg rodzaju)                                                 | -               | -               |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>                          | <b>1 548</b>    | <b>1 503</b>    |

**NOTA 16. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)**

Nie wystąpiły.

**NOTA 17. ODPIS Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)**

Nie wystąpił.

**NOTA 18. ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

|                                                                                                                    | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>                         | <b>48 676</b>   | <b>150 308</b>  |
| <i>a) odniesionej na wynik finansowy</i>                                                                           | 48 676          | 150 308         |
| Dodatnie różnice kursowe od kredytów                                                                               | 8 152           | 39 693          |
| Dodatnie różnice kursowe od lokat                                                                                  | 51              | -               |
| Naliczone odsetki od pożyczek                                                                                      | -               | 7 227           |
| Naliczone odsetki od należności                                                                                    | -               | 26 925          |
| Wycena instrumentów finansowych                                                                                    | 22 852          | 44 198          |
| Leasing finansowy                                                                                                  | 8 275           | -               |
| Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu                                                            | 7 549           | 22 170          |
| Rezerwa na odsetki od pożyczki BV Finance                                                                          | -               | 8 937           |
| Zapłacone koszty prowizji od kredytu                                                                               | 1 312           | -               |
| Amortyzacja (różnica między wartością podatkową i rachunkową)                                                      | -               | -               |
| Pozostałe                                                                                                          | 485             | 1 158           |
| <b>2. Zwiększenia</b>                                                                                              | <b>33 667</b>   | <b>9 831</b>    |
| <i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze zwiększeniem dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</i> | 33 667          | 9 831           |
| Dodatnie różnice kursowe od kredytów                                                                               | -               | -               |
| Dodatnie różnice kursowe od lokat                                                                                  | 14              | 51              |
| Naliczone odsetki od pożyczek                                                                                      | 548             | -               |
| Naliczone odsetki od należności                                                                                    | 6               | -               |
| Wycena instrumentów finansowych                                                                                    | -               | -               |
| Leasing finansowy                                                                                                  | 12 423          | 8 275           |
| Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu                                                            | -               | -               |
| Rezerwa na odsetki od pożyczki BV Finance                                                                          | -               | -               |
| Zapłacone koszty prowizji od kredytu                                                                               | -               | 1 312           |
| Amortyzacja (różnica między wartością podatkową i rachunkową)                                                      | 20 616          | -               |
| Pozostałe                                                                                                          | 60              | 193             |
| <i>b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze zmianą stawki (z tytułu)</i>                               | -               | -               |
| Dodatnie różnice kursowe od kredytów                                                                               | -               | -               |
| Dodatnie różnice kursowe od lokat                                                                                  | -               | -               |
| Naliczone odsetki od pożyczek                                                                                      | -               | -               |
| Naliczone odsetki od należności                                                                                    | -               | -               |
| Wycena instrumentów finansowych                                                                                    | -               | -               |
| Leasing finansowy                                                                                                  | -               | -               |
| Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu                                                            | -               | -               |
| Zapłacone koszty prowizji od kredytu                                                                               | -               | -               |
| Pozostałe                                                                                                          | -               | -               |

**NOTA 18. ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO  
C.D.**

|                                                                                                                    |               |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>3. Zmniejszenia</b>                                                                                             | <b>35 899</b> | <b>111 453</b> |
| <i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z zmniejszeniem dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</i> | 35 899        | 111 453        |
| Dodatnie różnice kursowe od kredytów                                                                               | 6 038         | 31 541         |
| Dodatnie różnice kursowe od lokat                                                                                  | -             | -              |
| Naliczone odsetki od pożyczek                                                                                      | -             | 7 227          |
| Naliczone odsetki od należności                                                                                    | -             | 26 924         |
| Wycena instrumentów finansowych                                                                                    | 21 764        | 21 346         |
| Leasing finansowy                                                                                                  | -             | -              |
| Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu                                                            | 7 549         | 14 621         |
| Rezerwa na odsetki od pożyczki BV Finance                                                                          | -             | 8 937          |
| Zapłacone koszty prowizji od kredytu                                                                               | 339           | -              |
| Amortyzacja (różnica między wartością podatkową i rachunkową)                                                      | -             | -              |
| Pozostałe                                                                                                          | 209           | 857            |
| <i>b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze zmianą stawki (z tytułu)</i>                               | -             | -              |
| Dodatnie różnice kursowe od kredytów                                                                               | -             | -              |
| Dodatnie różnice kursowe od lokat                                                                                  | -             | -              |
| Naliczone odsetki od pożyczek                                                                                      | -             | -              |
| Naliczone odsetki od należności                                                                                    | -             | -              |
| Wycena instrumentów finansowych                                                                                    | -             | -              |
| Leasing finansowy                                                                                                  | -             | -              |
| Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu                                                            | -             | -              |
| Zapłacone koszty prowizji od kredytu                                                                               | -             | -              |
| Amortyzacja (różnica między wartością podatkową i rachunkową)                                                      | -             | -              |
| Pozostałe                                                                                                          | -             | -              |
| <b>4. Przekazane aportem, razem</b>                                                                                | -             | <b>10</b>      |
| Pozostałe                                                                                                          | -             | 10             |
| <b>5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>                            | <b>46 444</b> | <b>48 676</b>  |
| <i>a) odniesionej na wynik finansowy</i>                                                                           | 46 444        | 48 676         |
| Dodatnie różnice kursowe od kredytów                                                                               | 2 114         | 8 152          |
| Dodatnie różnice kursowe od lokat                                                                                  | 65            | 51             |
| Naliczone odsetki od pożyczek                                                                                      | 548           | -              |
| Naliczone odsetki od należności                                                                                    | 6             | 1              |
| Wycena instrumentów finansowych                                                                                    | 1 088         | 22 852         |
| Leasing finansowy                                                                                                  | 20 698        | 8 275          |
| Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu                                                            | -             | 7 549          |
| Rezerwa na odsetki od pożyczki BV Finance                                                                          | -             | -              |
| Zapłacone koszty prowizji od kredytu                                                                               | 973           | 1 312          |
| Amortyzacja (różnica między wartością podatkową i rachunkową)                                                      | 20 616        | -              |
| Pozostałe                                                                                                          | 336           | 484            |

**Nota 18.1. DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE PODATKU ODROZONEGO**

|                                                                                                    | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>1. Dodatnie różnice przejściowe możliwe do zrealizowania</b>                                    | <b>244 442</b>  | <b>256 189</b>  |
| Dodatnie różnice kursowe od kredytów                                                               | 11 129          | 42 905          |
| Dodatnie różnice kursowe od lokat                                                                  | 343             | 269             |
| Naliczone odsetki od pożyczek                                                                      | 2 885           | -               |
| Naliczone odsetki od należności                                                                    | 31              | -               |
| Wycena instrumentów finansowych                                                                    | 5 723           | 120 273         |
| Leasing finansowy                                                                                  | 108 937         | 43 553          |
| Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu                                            | -               | 39 778          |
| Zapłacone koszty prowizji od kredytu                                                               | 5 118           | 6 904           |
| Amortyzacja (różnica między wartością podatkową i rachunkową)                                      | 108 503         | -               |
| Pozostałe                                                                                          | 1 773           | 2 507           |
| <b>2. Dodatnie różnice przejściowe, których realizacja nie jest prawdopodobna</b>                  | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| Przychody przyszłych okresów z tyt. wyceny majątku oddziałów przekształconych w spółki gazownictwa | -               | -               |
| Pozostałe                                                                                          | -               | -               |
| <b>Razem różnice przejściowe</b>                                                                   | <b>244 442</b>  | <b>256 189</b>  |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 18.2. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)**

|                                                    | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>a) stan na początek okresu</b>                  | <b>148 392</b>  | <b>167 448</b>  |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                  | 38 804          | 55 440          |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                    | 17 348          | 23 641          |
| - rezerwa na osłony socjalne                       | 9 017           | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                 | 78 354          | 88 367          |
| - rezerwa na restrukturyzację                      | 4 869           | -               |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                   | <b>11 415</b>   | <b>56 322</b>   |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                  | 4 765           | 18 233          |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                    | 6 650           | 8 947           |
| - rezerwa na osłony socjalne                       | -               | 9 017           |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                 | -               | 15 256          |
| - rezerwa na restrukturyzację                      | -               | 4 869           |
| <b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>                   | <b>-</b>        | <b>75 670</b>   |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                  | -               | 34 998          |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                    | -               | 15 404          |
| - rezerwa na osłony socjalne                       | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                 | -               | 25 268          |
| - rezerwa na restrukturyzację                      | -               | -               |
| <b>d) wykorzystanie</b>                            | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                  | -               | -               |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                    | -               | -               |
| - rezerwa na osłony socjalne                       | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                 | -               | -               |
| - rezerwa na restrukturyzację                      | -               | -               |
| <b>e) przeniesienia do części krótkoterminowej</b> | <b>20 140</b>   | <b>-</b>        |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                  | 612             | -               |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                    | -               | -               |
| - rezerwa na osłony socjalne                       | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                 | 19 528          | -               |
| - rezerwa na restrukturyzację                      | -               | -               |
| <b>f) przekazane aportem</b>                       | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                  | -               | -               |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                    | -               | -               |
| - rezerwa na osłony socjalne                       | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                 | -               | -               |
| - rezerwa na restrukturyzację                      | -               | -               |
| <b>g) przeniesienia z części krótkoterminowej</b>  | <b>-</b>        | <b>293</b>      |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                  | -               | 129             |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                    | -               | 164             |
| <b>h) stan na koniec okresu</b>                    | <b>139 667</b>  | <b>148 393</b>  |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                  | 42 957          | 38 804          |
| - rezerwa na odprawy emerytalne*                   | 23 998          | 17 348          |
| - rezerwa na osłony socjalne                       | 9 017           | 9 017           |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                 | 58 826          | 78 355          |
| - rezerwa na restrukturyzację                      | 4 869           | 4 869           |

\*Saldo rezerw na odprawy emerytalne na koniec bieżącego okresu zostało powiększone o zyski/straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia – świadczenia, do których nie nabyto uprawnień w wysokości 4.513,5 tysięcy złotych. Wartość ta pomniejszyła wynik za bieżący okres sprawozdawczy.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 18.3. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)**

|                                                   | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>a) stan na początek okresu</b>                 | <b>39 081</b>   | <b>41 170</b>   |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                 | 7 941           | 8 053           |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                   | 4 265           | 4 059           |
| - rezerwa na osłony socjalne                      | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                | 24 329          | 24 058          |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy               | 2 546           | 5 000           |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                  | <b>5 682</b>    | <b>34 067</b>   |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                 | 1 830           | 3 632           |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                   | 1 302           | 2 429           |
| - rezerwa na osłony socjalne                      | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                | 2 428           | 25 561          |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy               | 122             | 2 445           |
| <b>c) przeniesienia z części długoterminowej</b>  | <b>20 140</b>   | <b>-</b>        |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                 | 612             | -               |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                   | -               | -               |
| - rezerwa na osłony socjalne                      | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                | 19 528          | -               |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy               | -               | -               |
| <b>d) wykorzystanie (z tytułu)</b>                | <b>22 913</b>   | <b>2 712</b>    |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                 | -               | -               |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                   | -               | -               |
| - rezerwa na osłony socjalne                      | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                | 22 913          | 2 712           |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy               | -               | -               |
| <b>e) rozwiązanie (z tytułu)</b>                  | <b>-</b>        | <b>33 152</b>   |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                 | -               | 3 616           |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                   | -               | 2 059           |
| - rezerwa na osłony socjalne                      | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                | -               | 22 578          |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy               | -               | 4 899           |
| <b>f) przekazane aportem</b>                      | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                 | -               | -               |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                   | -               | -               |
| - rezerwa na osłony socjalne                      | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                | -               | -               |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy               | -               | -               |
| <b>g) przeniesienia do części długoterminowej</b> | <b>-</b>        | <b>293</b>      |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                   | -               | 164             |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                 | -               | 129             |
| <b>g) stan na koniec okresu</b>                   | <b>41 990</b>   | <b>39 080</b>   |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe                 | 10 383          | 7 940           |
| - rezerwa na odprawy emerytalne                   | 5 567           | 4 265           |
| - rezerwa na osłony socjalne                      | -               | -               |
| - rezerwa na deputaty dla emerytów                | 23 372          | 24 329          |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy               | 2 668           | 2 546           |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 18.4. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)**

|                                                                         | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                       | <b>583 868</b>  | <b>560 199</b>  |
| - rezerwa na likwidację odwiertów                                       | 537 530         | 493 037         |
| - rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej                          | 10 027          | 13 057          |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej | -               | 28 900          |
| - rezerwa na smołę pogazową                                             | 15 202          | 11 402          |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz                     | 7 656           | -               |
| - pozostałe rezerwy                                                     | 13 453          | 13 803          |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                        | <b>71 171</b>   | <b>118 656</b>  |
| - rezerwa na likwidację odwiertów                                       | 35 556          | 113 858         |
| - rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej                          | -               | 109             |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej | -               | -               |
| - rezerwa na smołę pogazową                                             | 29 166          | 3 800           |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz                     | -               | -               |
| - pozostałe rezerwy                                                     | 6 449           | 889             |
| <b>c) przeniesienia z części krótkoterminowej (z tytułu)</b>            | <b>111 184</b>  | <b>28 879</b>   |
| - rezerwa na likwidację odwiertów                                       | 111 184         | 21 223          |
| - rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej                          | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej | -               | -               |
| - rezerwa na smołę pogazową                                             | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz                     | -               | 7 656           |
| - pozostałe rezerwy                                                     | -               | -               |
| <b>d) wykorzystanie (z tytułu)</b>                                      | <b>-</b>        | <b>5 601</b>    |
| - rezerwa na likwidację odwiertów                                       | -               | 5 601           |
| - rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej                          | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej | -               | -               |
| - rezerwa na smołę pogazową                                             | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz                     | -               | -               |
| - pozostałe rezerwy                                                     | -               | -               |
| <b>e) przeniesienia do części krótkoterminowej (z tytułu)</b>           | <b>20 200</b>   | <b>9 427</b>    |
| - rezerwa na likwidację odwiertów                                       | 18 551          | 9 427           |
| - rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej                          | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej | -               | -               |
| - rezerwa na smołę pogazową                                             | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz                     | -               | -               |
| - pozostałe rezerwy                                                     | 1 649           | -               |
| <b>f) rozwiązanie (z tytułu)</b>                                        | <b>22 059</b>   | <b>108 839</b>  |
| - rezerwa na likwidację odwiertów                                       | 6 294           | 75 560          |
| - rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej                          | 7 005           | 3 140           |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej | -               | 28 900          |
| - rezerwa na smołę pogazową                                             | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz                     | 7 656           | -               |
| - pozostałe rezerwy                                                     | 1 104           | 1 239           |
| <b>g) przekazane aportem (z tytułu)</b>                                 | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| - rezerwa na likwidację odwiertów                                       | -               | -               |
| - rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej                          | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej | -               | -               |
| - rezerwa na smołę pogazową                                             | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz                     | -               | -               |
| - pozostałe rezerwy                                                     | -               | -               |
| <b>h) stan na koniec okresu</b>                                         | <b>723 964</b>  | <b>583 867</b>  |
| - rezerwa na likwidację odwiertów                                       | 659 425         | 537 530         |
| - rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej                          | 3 022           | 10 026          |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej | -               | -               |
| - rezerwa na smołę pogazową                                             | 44 368          | 15 202          |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz                     | -               | 7 656           |
| - pozostałe rezerwy                                                     | 17 149          | 13 453          |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
 Noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**NOTA 18.5. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)**

|                                                               | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>a) stan na początek okresu</b>                             | <b>225 205</b>  | <b>109 906</b>  |
| - rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych | 34 748          | 45 595          |
| - rezerwa na karę UOKiK*                                      | 48 812          | 41 362          |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz           | -               | 11 371          |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                         | 81 285          | -               |
| - rezerwa na renegotiację cen importowych                     | 50 224          | -               |
| - pozostałe rezerwy                                           | 10 136          | 11 578          |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                              | <b>113 328</b>  | <b>145 336</b>  |
| - rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych | 104 820         | 949             |
| - rezerwa na karę UOKiK*                                      | -               | 7 450           |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz           | -               | -               |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                         | -               | 81 285          |
| - rezerwa na renegotiację cen importowych                     | -               | 50 224          |
| - pozostałe rezerwy                                           | 8 508           | 5 428           |
| <b>c) przeniesienia z części długoterminowej (z tytułu)</b>   | <b>20 200</b>   | <b>-</b>        |
| - rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych | 18 551          | -               |
| - rezerwa na karę UOKiK*                                      | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz           | -               | -               |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                         | -               | -               |
| - rezerwa na renegotiację cen importowych                     | -               | -               |
| - pozostałe rezerwy                                           | 1 649           | -               |
| <b>d) wykorzystanie (z tytułu)</b>                            | <b>2 491</b>    | <b>4 909</b>    |
| - rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych | -               | -               |
| - rezerwa na karę UOKiK*                                      | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz           | -               | -               |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                         | -               | -               |
| - rezerwa na renegotiację cen importowych                     | -               | -               |
| - pozostałe rezerwy                                           | 2 491           | 4 909           |
| <b>e) rozwiązanie (z tytułu)</b>                              | <b>201 730</b>  | <b>5 676</b>    |
| - rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych | 19 671          | -               |
| - rezerwa na karę UOKiK*                                      | 44 744          | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz           | -               | 3 715           |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                         | 81 285          | -               |
| - rezerwa na renegotiację cen importowych                     | 50 224          | -               |
| - pozostałe rezerwy                                           | 5 806           | 1 961           |
| <b>c) przeniesienia do części długoterminowej (z tytułu)</b>  | <b>111 184</b>  | <b>19 452</b>   |
| - rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych | 111 184         | 11 796          |
| - rezerwa na karę UOKiK*                                      | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz           | -               | 7 656           |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                         | -               | -               |
| - rezerwa na renegotiację cen importowych                     | -               | -               |
| - pozostałe rezerwy                                           | -               | -               |
| <b>f) przekazane aportem (z tytułu)</b>                       | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| - rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych | -               | -               |
| - rezerwa na karę UOKiK*                                      | -               | -               |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz           | -               | -               |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                         | -               | -               |
| - rezerwa na renegotiację cen importowych                     | -               | -               |
| - pozostałe rezerwy                                           | -               | -               |
| <b>g) stan na koniec okresu</b>                               | <b>43 328</b>   | <b>225 205</b>  |
| - rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych | 27 264          | 34 748          |
| - rezerwa na karę UOKiK*                                      | 4 068           | 48 812          |
| - rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz           | -               | -               |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                         | -               | 81 285          |
| - rezerwa na renegotiację cen importowych                     | -               | 50 224          |
| - pozostałe rezerwy                                           | 11 996          | 10 136          |

**NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

|                                                     | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) wobec jednostek zależnych                        | -                | -                |
| - kredyty i pożyczki                                | -                | -                |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | -                | -                |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:               | -                | -                |
| f) wobec pozostałych jednostek                      | 2 299 108        | 2 317 096        |
| - kredyty i pożyczki                                | 2 298 720        | 2 315 880        |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | -                | -                |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:               | -                | -                |
| - umowy leasingu finansowego                        | -                | -                |
| - inne (wg rodzaju)                                 | 388              | 1 216            |
| - zobowiązania z tytułu przejęcia sieci gazowniczej | -                | -                |
| - pozostałe                                         | 388              | 1 216            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>           | <b>2 299 108</b> | <b>2 317 096</b> |

**NOTA 19.1. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY**

|                                           | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat                | 388              | 1 216            |
| b) powyżej 3 do 5 lat                     | 2 298 720        | 2 315 880        |
| c) powyżej 5 lat                          | -                | -                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b> | <b>2 299 108</b> | <b>2 317 096</b> |

**NOTA 19.2 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                         | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 368              | 1 176            |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 2 298 740        | 2 315 920        |
| - b1) waluta - EUR                                      | 600 005          | 600 010          |
| - przeliczone na zł                                     | 2 298 740        | 2 315 920        |
| - b2) waluta - USD                                      | -                | -                |
| - przeliczone na zł                                     | -                | -                |
| - b3) waluta - CHF                                      | -                | -                |
| - przeliczone na zł                                     | -                | -                |
| c) pozostałe waluty przeliczone na zł                   | -                | -                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>               | <b>2 299 108</b> | <b>2 317 096</b> |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

**NOTA 19.3. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy (wykorzystana) |           |        | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty* |           |        | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia                   |
|-----------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------|-----------|--------|-----------------------------------------------|-----------|--------|------------------------|---------------|----------------------------------|
|                                                     |          | w zł                                             | w walucie | waluta | w zł**                                        | w walucie | waluta |                        |               |                                  |
| Bank Handlowy - Agent                               | Warszawa | 2 299 860                                        | 600 000   | EUR    | 2 303 637                                     | 601 283   | EUR    | Euribor 3M + 0,25      | 27.07.2010    | gwarancje spółek dystrybucyjnych |
| <b>Zobowiązania w zł</b>                            |          |                                                  |           |        | <b>2 303 637</b>                              |           |        |                        |               |                                  |

\*Wraz z częścią krótkoterminową oraz naliczonymi do spłaty odsetkami

\*\*Przeliczone po kursie NBP z dnia 29.12.2006 (EUR/PLN 3,8312; USD/PLN 2,9105)

**NOTA 19.4. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Nie wystąpiły.

**NOTA 19.5. WYKAZ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU**

Nie wystąpiły.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

|                                                                | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) wobec jednostek zależnych                                   | <b>240 317</b>   | <b>169 658</b>   |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                                   | 1 965            | 1 979            |
| - długoterminowe w okresie spłaty                              | -                | -                |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych              | -                | -                |
| - z tytułu dywidend                                            | -                | -                |
| - inne zobowiązania finansowe                                  | -                | -                |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:             | 46 567           | 36 037           |
| - do 12 miesięcy                                               | 46 567           | 36 037           |
| - powyżej 12 miesięcy                                          | -                | -                |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                                | -                | -                |
| - zobowiązania wekslowe                                        | -                | -                |
| - inne (wg rodzaju)                                            | 191 785          | 131 642          |
| b) wobec jednostek stowarzyszonych                             | <b>12 877</b>    | <b>58 996</b>    |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                                   | -                | -                |
| - długoterminowe w okresie spłaty                              | -                | -                |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych              | -                | -                |
| - z tytułu dywidend                                            | -                | -                |
| - inne zobowiązania finansowe                                  | -                | -                |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:             | 11 244           | 55 152           |
| - do 12 miesięcy                                               | 11 244           | 55 152           |
| - powyżej 12 miesięcy                                          | -                | -                |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                                | -                | -                |
| - zobowiązania wekslowe                                        | -                | -                |
| - inne (wg rodzaju)                                            | 1 633            | 3 844            |
| c) wobec pozostałych jednostek                                 | <b>1 499 494</b> | <b>1 561 654</b> |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                                   | 4 917            | 8 356            |
| - długoterminowe w okresie spłaty                              | 4 917            | 8 356            |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych              | -                | -                |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                          | 55 067           | 173 362          |
| - umowy leasingu finansowego                                   | -                | 185              |
| - wycena transakcji terminowych                                | 55 067           | 173 177          |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:             | 734 853          | 634 509          |
| - do 12 miesięcy                                               | 734 843          | 634 509          |
| - powyżej 12 miesięcy                                          | 10               | -                |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                                | -                | -                |
| - zobowiązania wekslowe                                        | -                | -                |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń       | 644 266          | 695 083          |
| - z tytułu wynagrodzeń                                         | 708              | 426              |
| - inne (wg rodzaju)                                            | 59 683           | 49 918           |
| - zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych | 55 280           | 35 136           |
| - wadia, kaucje i gwarancje                                    | 3 057            | 1 665            |
| - pozostałe                                                    | 1 346            | 13 117           |
| d) fundusze specjalne (wg tytułów)                             | <b>90 779</b>    | <b>62 394</b>    |
| - zakładowy fundusz świadczeń socjalnych                       | 26 883           | 24 588           |
| - fundusz likwidacji zakładu górniczego                        | 53 956           | 25 764           |
| - zakładowy fundusz nagród                                     | 200              | 43               |
| - pozostałe fundusze                                           | 9 740            | 12 000           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>                     | <b>1 843 467</b> | <b>1 852 702</b> |

**NOTA 20.1. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - BEZ FUNDUSZY SPECJALNYCH (STRUKTURA WALUTOWA)**

|                                                         | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 1 140 837        | 1 465 182        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 611 815          | 325 126          |
| - b1) Waluta - EUR                                      | 24 074           | 21 772           |
| - przeliczone na zł                                     | 92 233           | 84 035           |
| - b2) Waluta - USD                                      | 178 457          | 73 861           |
| - przeliczone na zł                                     | 519 399          | 240 883          |
| - b3) Waluta - GBP                                      | 32               | 37               |
| - przeliczone na zł                                     | 183              | 208              |
| - b4) Waluta - CHF                                      | -                | -                |
| - przeliczone na zł                                     | -                | -                |
| c) pozostałe waluty przeliczone na zł                   | 36               | -                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>              | <b>1 752 688</b> | <b>1 790 308</b> |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

**Nota 20.2. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK\***

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy (wykorzystana) |           |        | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty* |           |        | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Inne |
|-----------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------|-----------|--------|-----------------------------------------------|-----------|--------|------------------------|---------------|----------------|------|
|                                                     |          | w zł                                             | w walucie | waluta | w zł**                                        | w walucie | waluta |                        |               |                |      |
| nd                                                  | nd       | nd                                               | nd        | nd     | nd                                            | nd        | nd     | nd                     | nd            | nd             | nd   |
| <b>Zobowiązania w zł</b>                            |          |                                                  |           |        |                                               |           |        |                        |               |                |      |

\*Spółka nie posiada kredytów i pożyczek krótkoterminowych. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek zaprezentowane w notcie 20 to część wymagalna kredytów i pożyczek długoterminowych, które zostały opisane w notcie 19.3.

**NOTA 20.3. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Nie wystąpiły.

## NOTA 21. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY

Nie wystąpiła.

### NOTA 21.1. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

|                                                            | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów               | 1 932            | 2 395            |
| - długoterminowe (wg tytułów)                              | -                | -                |
| - krótkoterminowe (wg tytułów)                             | 1 932            | 2 395            |
| - opłata eksploatacyjna                                    | -                | -                |
| - pozostałe                                                | 1 932            | 2 395            |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów                   | 2 068 501        | 2 619 431        |
| - długoterminowe (wg tytułów)                              | 1 948 866        | 2 452 985        |
| - wartość netto nieodpłatnie przejętych przyłączy gazowych | 304              | 23               |
| - opłata przyłączeniowa                                    | 2 135            | 1 433            |
| - przychody przyszłych okresów z tytułu nieodebranego gazu | 279              | 1 857            |
| - kary umowne                                              | 219              | 28               |
| - RMP dotyczące ŚT w leasingu                              | 1 945 882        | 2 449 593        |
| - pozostałe                                                | 47               | 51               |
| - krótkoterminowe (wg tytułów)                             | 119 635          | 166 446          |
| - wartość netto nieodpłatnie przejętych przyłączy gazowych | -                | -                |
| - opłata przyłączeniowa                                    | 11               | -                |
| - zarachowane kary                                         | 1 000            | 1 213            |
| - RMP dotyczące ŚT w leasingu                              | 118 617          | 158 038          |
| - pozostałe                                                | 7                | 7 195            |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>              | <b>2 070 433</b> | <b>2 621 826</b> |

## NOTA 22. WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ

Wszystkie informacje dotyczące wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję zostały przedstawione w tabeli umieszczonej bezpośrednio pod bilansem.

### NOTA 23. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)

|                                                             | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:                 | -               | -               |
| - od jednostek zależnych                                    | -               | -               |
| - od jednostek stowarzyszonych                              | -               | -               |
| b) otrzymanych weksli, w tym:                               | 193 083         | 8 012           |
| - od jednostek zależnych                                    | 193 083         | 8 012           |
| - od jednostek stowarzyszonych                              | -               | -               |
| <b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b> | <b>193 083</b>  | <b>8 012</b>    |

### NOTA 23.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)

|                                                                     | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:                         | -               | -               |
| - na rzecz jednostek zależnych                                      | -               | -               |
| - na rzecz jednostek stowarzyszonych                                | -               | -               |
| b) wystawione weksle, w tym:                                        | -               | -               |
| - na rzecz jednostek zależnych                                      | -               | -               |
| - na rzecz jednostek stowarzyszonych                                | -               | -               |
| c) podpisane umowy, kontrakty inwestycyjne, w tym:                  | 405 784         | 62 592          |
| - na rzecz jednostek zależnych                                      | 405 784         | 59 703          |
| - na rzecz jednostek stowarzyszonych                                | -               | 2 889           |
| d) zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:              | -               | -               |
| - na rzecz jednostek zależnych                                      | -               | -               |
| - na rzecz jednostek stowarzyszonych                                | -               | -               |
| <b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b> | <b>405 784</b>  | <b>62 592</b>   |

**NOTA 24. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA)**

|                                                      | 31 grudnia 2006   | 31 grudnia 2005  |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Gaz wysokometanowy                                   | 10 059 390        | 7 945 580        |
| Gaz zaazotowany                                      | 953 779           | 800 513          |
| Ropa naftowa                                         | 739 143           | 783 622          |
| Hel                                                  | 32 732            | 34 443           |
| Gaz propan butan (LPG)                               | 37 597            | 29 522           |
| Gazolina                                             | 6 286             | 13 881           |
| Gaz rozprężony (LNG)                                 | 14 084            | 8 450            |
| Pozostała sprzedaż                                   | 276 755           | 246 119          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>12 119 766</b> | <b>9 862 130</b> |
| w tym: od jednostek powiązanych                      | 6 836 000         | 5 326 679        |

**NOTA 24.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)**

|                                                      | 31 grudnia 2006   | 31 grudnia 2005  |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| a) Przychody ze sprzedaży - kraj                     | 11 665 554        | 9 549 295        |
| w tym: od jednostek powiązanych                      | 6 836 000         | 5 326 679        |
| - Gaz wysokometanowy                                 | 10 035 367        | 7 933 166        |
| - Gaz zaazotowany                                    | 953 779           | 800 513          |
| - Ropa naftowa                                       | 325 633           | 510 954          |
| - Hel                                                | 16 729            | 8 328            |
| - Gaz propan butan                                   | 37 597            | 29 522           |
| - Gazolina                                           | 6 286             | 13 881           |
| - Gaz rozprężony (LNG)                               | 13 551            | 8 450            |
| - Pozostała sprzedaż                                 | 276 612           | 244 481          |
| b) Przychody ze sprzedaży - eksport                  | 454 212           | 312 835          |
| w tym: od jednostek powiązanych                      | -                 | -                |
| - Ropa naftowa                                       | 413 510           | 272 668          |
| Wielka Brytania                                      | 413 510           | 272 668          |
| - Hel                                                | 16 003            | 26 115           |
| Wielka Brytania                                      | 15 529            | 25 970           |
| Niemcy                                               | 97                | 17               |
| Ukraina                                              | 54                | 28               |
| Litwa                                                | 115               | 100              |
| Turcja                                               | 41                | -                |
| USA                                                  | 167               | -                |
| Belgia                                               | 4 770             | -                |
| - Gaz wysokometanowy                                 | 24 023            | 12 414           |
| Niemcy                                               | 24 023            | 12 414           |
| - Usługi                                             | 143               | 1 187            |
| Niemcy                                               | 2                 | 68               |
| Oman                                                 | -                 | 342              |
| Holandia                                             | -                 | 627              |
| Czechy                                               | -                 | 144              |
| Wielka Brytania                                      | 109               | -                |
| Belgia                                               | 26                | -                |
| Ukraina                                              | 6                 | 6                |
| - Gaz LNG                                            | 533               | -                |
| Szwecja                                              | 533               | -                |
| - Pozostałe                                          | -                 | 451              |
| Szwecja                                              | -                 | 426              |
| Łotwa                                                | -                 | 25               |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>12 119 766</b> | <b>9 862 130</b> |
| w tym: od jednostek powiązanych                      | 6 836 000         | 5 326 679        |

**NOTA 25. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)**

|                                                                 | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Sprzedaż z tytułu :                                             | 1 906           | 5 673           |
| - różne towary i materiały                                      | 1 906           | 5 673           |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b> | <b>1 906</b>    | <b>5 673</b>    |
| w tym: od jednostek powiązanych                                 | 327             | 911             |

**NOTA 25.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)**

|                                                                 | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) Przychody ze sprzedaży - kraj                                | 1 906           | 5 672           |
| w tym: od jednostek powiązanych                                 | 327             | 911             |
| b) Przychody ze sprzedaży - eksport                             | -               | 1               |
| w tym: od jednostek powiązanych                                 | -               | -               |
| - różne materiały                                               | -               | 1               |
| Czechy                                                          | -               | 1               |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b> | <b>1 906</b>    | <b>5 673</b>    |
| w tym: od jednostek powiązanych                                 | 327             | 911             |

**NOTA 26. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

|                                                                            | 31 grudnia 2006   | 31 grudnia 2005  |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| a) amortyzacja                                                             | 265 367           | 486 570          |
| b) zużycie materiałów i energii                                            | 8 162 329         | 6 044 774        |
| c) usługi obce                                                             | 2 237 610         | 1 467 124        |
| d) podatki i opłaty                                                        | 227 903           | 212 144          |
| e) wynagrodzenia                                                           | 230 462           | 259 515          |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                              | 87 158            | 95 580           |
| g) pozostałe koszty rodzajowe                                              | 23 181            | 22 007           |
| Koszty według rodzaju, razem                                               | 11 234 010        | 8 587 714        |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych               | (14 442)          | (4 011)          |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | (8 160)           | (12 137)         |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                                         | (47 066)          | (21 944)         |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                                  | (126 919)         | (212 376)        |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>                             | <b>11 037 423</b> | <b>8 337 246</b> |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 27. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE**

|                                                                                                        | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) rozwiązane rezerwy:                                                                                 | 210 124         | 92 994          |
| - na likwidację odwiertów                                                                              | 25 966          | 36 638          |
| - na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne                                                         | -               | 17 008          |
| - na likwidację nieczynnej infrastruktury                                                              | 7 005           | 3 031           |
| - na renegotiację cen importowych                                                                      | 50 224          | -               |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                                                                  | 81 285          | -               |
| - na urlopy                                                                                            | -               | 2 408           |
| - na zobowiązania podatkowe                                                                            | -               | 952             |
| - na karę UOKiK                                                                                        | 39 294          | -               |
| - rezerwa na przyszłe zobowiązania                                                                     | 1 536           | 71              |
| - rozwiązanie rezerwy na zobowiązania wobec Europolgazu                                                | -               | 3 714           |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej                                | -               | 28 900          |
| - na wynagrodzenie Mentora                                                                             | -               | -               |
| - pozostałe                                                                                            | 4 814           | 272             |
| b) pozostałe:                                                                                          | 544 196         | 540 336         |
| - odpis aktualizujący należności                                                                       | -               | 97 658          |
| - odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe                                                        | -               | 102 597         |
| - odpis aktualizujący na zapasy                                                                        | -               | -               |
| - odpisane zobowiązania przedawnione, umorzone                                                         | 33 202          | -               |
| - otrzymane odszkodowania, kary, grzywny                                                               | 1 399           | 1 732           |
| - wpływy pozostałych przychodów operacyjnych zarachowanych wcześniej jako przychody przyszłych okresów | 137 219         | 104 059         |
| - przychody z aktywowania odwiertów                                                                    | 2 739           | 12 025          |
| - opłaty przyłączeniowe                                                                                | 229             | 11              |
| - przychody ze sprzedaży działalności socjalnej                                                        | 306             | 1 106           |
| - rozwiązanie Funduszu Osłonowego                                                                      | -               | 5 727           |
| - nadwyżka wartości dywidendy rzeczowej nad wartością netto majątku                                    | 366 496         | 192 002         |
| - inne (różne)                                                                                         | 2 606           | 23 419          |
| <b>Inne przychody operacyjne, razem</b>                                                                | <b>754 320</b>  | <b>633 330</b>  |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 28. INNE KOSZTY OPERACYJNE**

|                                                                                                                                  | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) utworzone rezerwy                                                                                                             | 63 123          | 173 083         |
| - na niewykorzystane urlopy                                                                                                      | 122             | -               |
| - na deputaty dla emerytów                                                                                                       | 2 428           | 14 135          |
| - na odprawy emerytalne                                                                                                          | 14 548          | -               |
| - na osłony                                                                                                                      | -               | 9 017           |
| - na restrukturyzację                                                                                                            | -               | 4 869           |
| - na likwidację odwiertów                                                                                                        | 7 692           | -               |
| - na podatek od nieruchomości                                                                                                    | -               | -               |
| - na karę UOKiK                                                                                                                  | -               | -               |
| - na wynagrodzenie Mentora                                                                                                       | 8 562           | 394             |
| - rezerwa na zobowiązania oddziału w Pakistanie                                                                                  | -               | 824             |
| - na smołę pogazową                                                                                                              | 29 166          | 3 800           |
| - rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej                                                          | -               | -               |
| - rezerwa na renegocjacje cen importowych                                                                                        | -               | 50 224          |
| - rezerwa na zwrot majątku z leasingu                                                                                            | -               | 81 285          |
| - pozostałe                                                                                                                      | 605             | 8 535           |
| b) pozostałe                                                                                                                     | 37 514          | 48 495          |
| - odpisane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne                                                                       | 5               | 21              |
| - odpisanie wartości zapasów nadmiernych, zbędnych, uszkodzonych, trudno zbywalnych oraz w związku ze zmianami ich cen rynkowych | -               | 47              |
| - zapłacone odszkodowania, kary, grzywny                                                                                         | 1 802           | 839             |
| - przekazane darowizny rzeczowe i pieniężne dotyczące składników majątku obrotowego                                              | 571             | 1 443           |
| - odpisane koszty środków trwałych w budowie bez efektu gospodarczego                                                            | 37              | 2 933           |
| - koszt utrzymania obiektów socjalnych                                                                                           | 4 689           | 2 959           |
| - amortyzacja od obiektów działalności socjalno-bytowej                                                                          | -               | 340             |
| - odpis na Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego                                                                                 | 27 290          | 8 179           |
| - odpis na Fundusz Restrukturyzacji                                                                                              | -               | 12 000          |
| - podatek zryczałtowany od odsetek PGNiG Finance                                                                                 | -               | 12 992          |
| - inne (składki na rzecz organizacji, opłaty, pozostałe różne)                                                                   | 3 120           | 6 742           |
| <b>Inne koszty operacyjne, razem</b>                                                                                             | <b>100 637</b>  | <b>221 578</b>  |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 29. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH**

|                                                                          | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                      | 59 260          | 100 786         |
| - od jednostek zależnych                                                 | 58 002          | 99 520          |
| - od jednostek stowarzyszonych                                           | 1 258           | 1 266           |
| b) od pozostałych jednostek                                              | 38              | 176             |
| <b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b> | <b>59 298</b>   | <b>100 962</b>  |

**NOTA 29.1. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK**

|                                                                    | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) od udzielonych pożyczek                                         | 21 924          | 27 168          |
| - od jednostek powiązanych, w tym:                                 | 21 924          | 26 943          |
| - od jednostek zależnych                                           | 4 666           | 4 616           |
| - od jednostek stowarzyszonych                                     | 17 258          | 22 327          |
| - od pozostałych jednostek                                         | -               | 225             |
| b) od operacji handlowych                                          | 23 650          | 75 795          |
| - od jednostek powiązanych, w tym:                                 | 505             | 382             |
| - od jednostek zależnych                                           | 505             | 382             |
| - od jednostek stowarzyszonych                                     | -               | -               |
| - od pozostałych jednostek                                         | 23 145          | 75 413          |
| c) od środków na rachunkach bankowych oraz lokatach poniżej 3 m-cy | 31 668          | 71 278          |
| d) od lokat bankowych oraz papierów wartościowych powyżej 3 m-cy   | -               | 645             |
| e) budżetowe                                                       | -               | -               |
| f) od leasingu                                                     | 268 617         | 145 082         |
| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>                 | <b>345 859</b>  | <b>319 968</b>  |

**NOTA 29.2. INNE PRZYCHODY FINANSOWE**

|                                                             | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) zysk na różnicach kursowych                              | 42 772          | 123 391         |
| - dodatnie różnice kursowe                                  | 259 994         | 512 856         |
| - zrealizowane                                              | 237 258         | 489 770         |
| - niezrealizowane                                           | 22 736          | 23 086          |
| - ujemne różnice kursowe:                                   | 217 222         | 389 465         |
| - zrealizowane                                              | 160 710         | 308 367         |
| - niezrealizowane                                           | 56 512          | 81 098          |
| b) pozostałe, w tym:                                        | 238 481         | 284 866         |
| - przychody z tytułu wyceny operacji forward i swap         | 230 343         | 276 855         |
| - zrealizowane                                              | 230 343         | 276 855         |
| - niezrealizowane                                           | -               | -               |
| - przychody z dyskonta weksli obcych                        | -               | -               |
| - rozwiązanie odpisu aktualizującego na zarachowane odsetki | 107             | 2 672           |
| - leasing finansowy                                         | 5               | 1 306           |
| - rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań              | 7 716           | -               |
| - inne                                                      | 310             | 4 033           |
| <b>Inne przychody finansowe, razem</b>                      | <b>281 253</b>  | <b>408 257</b>  |

**NOTA 30. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK**

|                                                 | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) od kredytów i pożyczek                       | 74 662          | 322 707         |
| - dla jednostek powiązanych, w tym:             | -               | 221 383         |
| - dla jednostek zależnych                       | -               | 221 383         |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 | -               | -               |
| - dla pozostałych jednostek                     | 74 662          | 101 324         |
| b) od operacji handlowych                       | 520             | 238             |
| - dla jednostek powiązanych, w tym:             | 1               | 21              |
| - dla jednostek zależnych                       | 1               | 7               |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 | -               | 13              |
| - dla pozostałych jednostek                     | 518             | 217             |
| c) budżetowe                                    | 646             | 1 526           |
| d) od leasingu finansowego                      | 241             | 3 312           |
| e) pozostałe odsetki                            | -               | -               |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>76 069</b>   | <b>327 783</b>  |

**NOTA 30.1. INNE KOSZTY FINANSOWE**

|                                                  | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) straty na różnicach kursowych:                | -               | -               |
| - dodatnie różnice kursowe:                      | -               | -               |
| - zrealizowane                                   | -               | -               |
| - niezrealizowane                                | -               | -               |
| - ujemne różnice kursowe:                        | -               | -               |
| - zrealizowane                                   | -               | -               |
| - niezrealizowane                                | -               | -               |
| b) pozostałe, w tym:                             | 360 236         | 477 673         |
| - koszty operacji forward i swap                 | 339 958         | 395 086         |
| - zrealizowane                                   | 242 375         | 280 137         |
| - niezrealizowane                                | 97 583          | 114 949         |
| - odpis aktualizujący na zarachowane odsetki     | 5 144           | 42 503          |
| - prowizje od kredytów i inne prowizje           | 2 616           | 9 488           |
| - zapłacone wynagrodzenie za otrzymane gwarancje | 6 511           | 17 844          |
| - rezerwa na odsetki od zobowiązań               | 179             | 317             |
| - premia od Euroobligacji                        | -               | 11 651          |
| - koszty likwidacji odwertów                     | 5 362           | -               |
| - inne                                           | 466             | 784             |
| <b>Razem inne koszty finansowe</b>               | <b>360 236</b>  | <b>477 673</b>  |

**NOTA 31. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

Nie dotyczy ponieważ Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**NOTA 32. ZYSKI NADZWYCZAJNE**

|                                   | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Odszkodowania za zdarzenia losowe | -               | 8               |
| Pozostałe                         | -               | -               |
| <b>Zyski nadzwyczajne, razem</b>  | -               | <b>8</b>        |

**NOTA 33. STRATY NADZWYCZAJNE**

|                                   | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Koszty zdarzeń losowych           | -               | 8               |
| Pozostałe                         | -               | 795             |
| <b>Straty nadzwyczajne, razem</b> | -               | <b>803</b>      |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 34. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY**

|                                                                                                                                   | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. Zysk (strata) brutto</b>                                                                                                    | <b>1 833 183</b> | <b>1 551 773</b> |
| <b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym</b>                                  | <b>(322 853)</b> | <b>(238 145)</b> |
| <b>Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania</b>                                                                        | <b>2 437 526</b> | <b>2 057 614</b> |
| - Rozwiązanie odpisów na należności                                                                                               | 34 103           | 198 538          |
| - Rozwiązanie pozostałych odpisów                                                                                                 | 242 154          | 163 433          |
| - Rozwiązanie rezerwy na podatek od nieruchomości                                                                                 | -                | -                |
| - Rozwiązanie rezerw na zobowiązania pracownicze                                                                                  | 14 474           | 56 052           |
| - Rozwiązanie rezerw na likwidację odwiertów                                                                                      | 34 847           | 66 184           |
| - Rozwiązanie odpisów na zapasy                                                                                                   | -                | -                |
| - Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania                                                                                             | -                | -                |
| - Rozwiązanie rezerw na smołę pogazową                                                                                            | 11 353           | -                |
| - Rozwiązanie pozostałych rezerw                                                                                                  | 279 603          | 47 952           |
| - Dodatnie różnice kursowe przeliczania                                                                                           | 22 737           | 19 003           |
| - Naliczone odsetki do otrzymania od należności                                                                                   | 5 321            | 41 653           |
| - Przychody z rozliczeń międzyokresowych dotyczące amortyzacji od opłaty przyłączeniowej                                          | 211              | 10 842           |
| - Przychody z rozliczeń międzyokresowych w wysokości równej amortyzacji ST w leasingu                                             | 482 373          | 71 619           |
| - Przychody z rozliczeń międzyokresowych dotyczące amortyzacji od wieczystego użytkowania gruntów                                 | -                | 738              |
| - Przychody z rozliczeń międzyokresowych dotyczące amortyzacji od nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych                       | 3 313            | 4 583            |
| - Otrzymane dywidendy                                                                                                             | 59 298           | 100 962          |
| - Eksport nie potwierdzony przez graniczny Urząd Celny                                                                            | -                | -                |
| - Przychody z tytułu transakcji zabezpieczających                                                                                 | 563 236          | 376 065          |
| - Odpisanie zobowiązań umorzonych i przedawnionych                                                                                | 1 211            | -                |
| - Aktualizacja wart. ST przekazanych dywidendą                                                                                    | 20 636           | -                |
| - Różnice z wyceny maj. do wart. rynkowej przekazanego dywidendą                                                                  | -                | 192 002          |
| - Przychody z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu                              | 660 146          | 700 429          |
| - Spisane zobowiązania na podstawie wyroku sądu                                                                                   | -                | -                |
| - Pozostałe                                                                                                                       | 2 510            | 7 559            |
| <b>Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>                                                                          | <b>2 160 569</b> | <b>1 953 784</b> |
| - Odpisy aktualizujące na należności                                                                                              | 51 364           | 154 271          |
| - Odpisy na udziały i akcje oraz pożyczki                                                                                         | 29 195           | -                |
| - Odpisy na zapasy                                                                                                                | 4 051            | -                |
| - Pozostałe odpisy aktualizujące                                                                                                  | 286 314          | 179 424          |
| - Rezerwa na zobowiązania pracownicze                                                                                             | 31 572           | 50 771           |
| - Rezerwa na likwidację odwiertów                                                                                                 | 7 692            | 29 546           |
| - Pozostałe rezerwy                                                                                                               | 154 031          | 160 813          |
| - Naliczone odsetki do zapłaty                                                                                                    | 6 806            | 10 449           |
| - Wydatki na nabycie udziałów, akcji, papierów wartościowych                                                                      | -                | 37 920           |
| - Koszty zabezpieczenia transakcji                                                                                                | 660 819          | 491 014          |
| - Amortyzacja od przyjętej infrastruktury                                                                                         | -                | -                |
| - Amortyzacja od wieczystego użytkowania gruntów                                                                                  | 4 025            | 5 190            |
| - Amortyzacje pozostałe                                                                                                           | 23 823           | 29 210           |
| - Ujemne różnice kursowe                                                                                                          | 56 514           | 81 130           |
| - Dodatkowy odpis na fundusz socjalny                                                                                             | -                | -                |
| - Pfron                                                                                                                           | 2 716            | 3 251            |
| - Podatek od towarów i usług vat                                                                                                  | 49               | 22               |
| - Koszt własny sprzedaży ropy na eksport                                                                                          | -                | -                |
| - Darowizny                                                                                                                       | 571              | 1 443            |
| - Koszty zaniechanych inwestycji                                                                                                  | 57               | 2 933            |
| - Straty w środkach trwałych                                                                                                      | -                | -                |
| - Odsetki, odszkodowania, kary, grzywny, opłaty                                                                                   | 3 780            | 766              |
| - Koszty dotyczące przychodów z tyt. najmu, dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów, o terminie płatności w następnym miesiącu          | 783 895          | 660 323          |
| - Pozostałe                                                                                                                       | 53 295           | 55 308           |
| <b>Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych</b>                                                                            | <b>962 984</b>   | <b>740 979</b>   |
| - Zrealizowane dodatnie różnice kursowe                                                                                           | 5 225            | 132 236          |
| - Opłaty przyłączeniowe                                                                                                           | 925              | 749              |
| - Otrzymane odsetki                                                                                                               | 2 088            | 5 060            |
| - Przychody z transakcji terminowych                                                                                              | -                | -                |
| - Przychody z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu, dotyczące roku poprzedniego | 700 427          | 482 160          |
| - Leasing finansowy - rata kapitałowa                                                                                             | 225 327          | 118 843          |
| - Przychody z tyt. wniesienia aportu                                                                                              | 24 507           | -                |
| - Pozostałe                                                                                                                       | 4 485            | 1 931            |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 34. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY C.D.**

|                                                                                                                                                     |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, nie zaliczane do kosztów księgowych</b>                                                             | <b>1 007 399</b> | <b>873 851</b>   |
| - Zrealizowane ujemne różnice kursowe                                                                                                               | 6                | 300 142          |
| - Zapłacone odsetki                                                                                                                                 | 8 356            | 6 923            |
| - Dodatkowy odpis na fundusz socjalny                                                                                                               | -                | 235              |
| - Fundusz likwidacji zakładu górniczego                                                                                                             | -                | -                |
| - Zmiana kwalifik. podatk. odpisu aktualiz. należności                                                                                              | -                | -                |
| - Amortyzacja – różnica pomiędzy stawkami księgowymi a podatkowymi                                                                                  | 108 831          | -                |
| - Rezerwa na wycenę transakcji zabezpieczających                                                                                                    | 20 651           | 105 308          |
| - Aktualizacja wyceny akcji i udziałów                                                                                                              | -                | -                |
| - Wartość w cenie sprzed. pap. wartościowych                                                                                                        | -                | -                |
| - Leasing finansowy                                                                                                                                 | 168 718          | 77 600           |
| - Koszty dotyczące przychodów z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu, dotyczące roku poprzedniego | 660 323          | 365 428          |
| - Pozostałe                                                                                                                                         | 40 514           | 18 215           |
| <b>Odliczenia od dochodu</b>                                                                                                                        | <b>1 481</b>     | <b>1 443</b>     |
| - Darowizny                                                                                                                                         | 553              | 1 443            |
| - Dotacje                                                                                                                                           | 928              | -                |
| <b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>                                                                                               | <b>1 510 330</b> | <b>1 313 628</b> |
| Stawka podatkowa w danym okresie                                                                                                                    | 19%              | 19%              |
| <b>4. Podatek dochodowy</b>                                                                                                                         | <b>286 962</b>   | <b>249 589</b>   |
| <b>5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>                                                                        | <b>2</b>         | <b>(150)</b>     |
| <b>6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>                                                                 | <b>286 964</b>   | <b>249 739</b>   |
| - wykazany w rachunku zysków i strat                                                                                                                | 286 964          | 249 739          |

**NOTA 34.1. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

|                                                                                                                                                                                | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych                                                                                          | 36 026          | (2 964)         |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych                                                                                                                | -               | -               |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu                                  | -               | -               |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego | -               | -               |
| - inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)                                                                                                                              | -               | -               |
| - nie ujęte różnice przejściowe z poprzedniego okresu                                                                                                                          | -               | -               |
| <b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>                                                                                                                                    | <b>36 026</b>   | <b>(2 964)</b>  |

**NOTA 34.2. ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO UJĘTEGO W WARTOŚCI FIRMY LUB UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY**

Pozycja "Łączna kwota podatku odroczonego ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy" dotyczy jednostkowych sprawozdań finansowych w przypadku połączenia. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły połączenia Spółki PGNiG S.A. z innymi podmiotami.

**NOTA 34.3. PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:**

|                                       | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| - działalności zaniechanej            | -               | -               |
| - wyniku na operacjach nadzwyczajnych | -               | -               |

**NOTA 35.1. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:**

|                                                                             | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Dywidenda 15% na rzecz właściciela (Skarb Państwa)                          | (23)            | 166 842         |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem</b> | <b>(23)</b>     | <b>166 842</b>  |

**NOTA 36. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

Nie dotyczy.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym stosuje wycenę metodą praw własności dla jednostek podporządkowanych.

**NOTA 37. PODZIAŁ ZYSKU**

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2006 roku. WZA zdecydowało, że zysk Spółki osiągnięty za rok 2005 w kwocie 1.132.227,9 tysięcy złotych został podzielony w następujący sposób:

- kwotę 885.000,0 tysięcy złotych przeznaczono na wypłatę dywidendy (co oznacza, że na jedną akcję przypada 0,15 złotego), z czego:
  - kwota 750.000,0 tysięcy złotych w formie dywidendy pieniężnej lub niepieniężnej dla Skarbu Państwa,
  - kwota 135.000,0 tysięcy złotych w formie dywidendy pieniężnej dla pozostałych akcjonariuszy;
- kwotę 7.300,0 tysięcy złotych przeznaczono na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych spółki;
- kwotę 27.600,0 tysięcy złotych przeznaczono na nagrody dla pracowników;
- kwotę 8.000,0 tysięcy złotych przeznaczono na fundusz restrukturyzacji zatrudnienia;
- kwotę 204.327,9 tysięcy złotych przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Dzień dywidendy ustalono na 27 lipca 2006 roku, a dywidendę wypłacono 2 października 2006 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie została podjęta decyzja co do podziału wyniku za 2006 rok.

#### NOTA 38. ZYSKA NA 1 AKCJĘ

Średnia ważona liczba akcji została obliczona w sposób zaprezentowany w poniższej tabeli:

| Data początku          | Data końca | Liczba akcji<br>zwykłych na rynku | Liczba dni | Średnia ważona<br>liczba akcji |
|------------------------|------------|-----------------------------------|------------|--------------------------------|
| <b>31 grudnia 2006</b> |            |                                   |            |                                |
| 2005-12-31             | 2006-12-31 | 5 900 000                         | 365        | 5 900 000                      |
| <b>Razem</b>           |            |                                   | <b>365</b> | <b>5 900 000</b>               |
| <b>31 grudnia 2005</b> |            |                                   |            |                                |
| 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                      |
| <b>Razem</b>           |            |                                   | <b>365</b> | <b>5 258 904</b>               |

Zysk zanualizowany został obliczony w sposób zaprezentowany w poniższej tabeli:

|                       | 31 grudnia 2006                       |           | 31 grudnia 2005                       |           |
|-----------------------|---------------------------------------|-----------|---------------------------------------|-----------|
|                       | Okres                                 | Wartość   | Okres                                 | Wartość   |
| Zysk na koniec okresu | Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku | 1 582 268 | Od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku | 1 132 228 |
| Zysk zanualizowany    | Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku | 1 582 268 | Od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku | 1 132 228 |

W 2006 oraz 2005 roku nie występowały instrumenty powodujące korygujących liczby akcji lub zysk netto, które są uwzględniane przy wyliczaniu rozwodnionego zysku na 1 akcję. W związku z tym rozwodniony zysk na 1 akcję oraz zysk na 1 akcję są sobie równe.

Wszystkie akcje w 2006 oraz 2005 roku uprawniały do takiego samego udziału w zysku netto danego okresu.

#### NOTA 39. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                 | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Środki pieniężne w kasie                                        | 156              | 173              |
| Środki pieniężne w banku                                        | 18 282           | 93 365           |
| a) rachunki bieżące                                             | 18 282           | 93 365           |
| b) akredytywy                                                   | -                | -                |
| Inne środki pieniężne                                           | 2 953 756        | 2 652 846        |
| a) czeki i weksle obce poniżej 3 miesięcy                       | -                | -                |
| b) środki pieniężne w drodze                                    | 21               | 3                |
| d) lokaty bankowe wraz z dot. ich odsetkami                     | 2 450 113        | 701 598          |
| c) bony (handlowe, skarbowe, NBP, itp.), certyfikaty depozytowe | 503 622          | 1 951 245        |
| e) inne                                                         | -                | -                |
| Inne aktywa pieniężne                                           | -                | -                |
| a) czeki i weksle obce powyżej 3 miesięcy                       | -                | -                |
| b) należne dywidendy                                            | -                | -                |
| c) inne                                                         | -                | -                |
| <b>Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>           | <b>2 972 194</b> | <b>2 746 384</b> |

**NOTA 39.1. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI POZYCJAMI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE ZMIAN NIEKTÓRYCH POZYCJI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                                                                                                | 31 grudnia 2006 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>Środki pieniężne</b>                                                                                                                        |                 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych                                                                                                           | 225 811         |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                                                     | 19 816          |
| Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływu środków pieniężnych                                                                      | 245 627         |
| <b>Rezerwy</b>                                                                                                                                 |                 |
| Bilansowa zmiana stanu rezerw                                                                                                                  | (49 827)        |
| Zmiana stanu rezerwy na likwidację odwertów korygującej rzeczowe aktywa trwałe - korekta działalności inwestycyjnej                            | (114 412)       |
| Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływu środków pieniężnych                                                                                   | (164 239)       |
| <b>Zapasy</b>                                                                                                                                  |                 |
| Bilansowa zmiana stanu zapasów                                                                                                                 | (517 662)       |
| Środki trwałe w budowie przeniesione na zapasy - korekty działalności inwestycyjnej                                                            | 56              |
| Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływu środków pieniężnych                                                                                  | (517 606)       |
| <b>Należności</b>                                                                                                                              |                 |
| Bilansowa zmiana stanu należności netto                                                                                                        | 1 098 076       |
| Zmiana stanu należności z tytułu leasingu - korekta działalności inwestycyjnej                                                                 | (877 357)       |
| Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych - korekta działalności inwestycyjnej                                | (2 728)         |
| Zmiana wierzytelności na udziały w spółce zależnej - korekta działalności inwestycyjnej                                                        | (4 148)         |
| Reklasyfikacja udziałów w spółdzielni z inwestycji na należności - korekta działalności inwestycyjnej                                          | 1               |
| Persaldo należności ze zobowiązaniami z tytułu wpłaty z zysku (15%) do Skarbu Państwa - korekta prezentacji w obrębie działalności operacyjnej | (47 890)        |
| Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych                                                                                      | 165 954         |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                            |                 |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                                           | 111 671         |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych - korekta działalności inwestycyjnej                                   | (72 439)        |
| Podatek od zwiększenia w kapitale w spółce zależnej - korekta działalności inwestycyjnej                                                       | 60              |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu objętych udziałów w spółce powiązanej - korekta działalności inwestycyjnej                                    | 403             |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego - korekta działalności finansowej                                                        | 59              |
| Persaldo zobowiązań z należnościami z tytułu wpłaty z zysku (15%) do Skarbu Państwa - korekta prezentacji w obrębie działalności operacyjnej   | 28 800          |
| Eliminacja z funduszy specjalnych odpisu z zysku na ZFŚS - korekta działalności finansowej                                                     | (15 457)        |
| Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływu środków pieniężnych                                                                               | 53 097          |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                                                              |                 |
| Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                                              | (585 341)       |
| PPO dotyczące środków trwałych wyleasingowanych - reklasyfikacja w obrębie działalności operacyjnej                                            | 542 941         |
| PPO dotyczące niefinansowych aktywów trwałych - korekta działalności inwestycyjnej                                                             | (11)            |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływu środków pieniężnych                                                               | (42 411)        |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NOTA 39.2. WYKAZ ISTOTNYCH KOREKT, WPŁYWÓW I WYDATKÓW DOTYCZĄCYCH POZYCJI POZOSTAŁE**

|                                                                                                                                                                                                   | 31 grudnia 2006  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>I. Inne korekty, z tytułu:</b>                                                                                                                                                                 | <b>(397 912)</b> |
| Zmiana stanu różnic kursowych z przeliczenia oddziału zagranicznego                                                                                                                               | 45               |
| Korekty dotyczące zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych - działalność inwestycyjna                                                                                                     | 3                |
| Wartość netto rzeczowego majątku trwałego przekazanego dywidendą                                                                                                                                  | 111 766          |
| Spisanie w koszty nakładów na niefinansowe aktywa trwałe - działalność inwestycyjna                                                                                                               | 105 695          |
| Korekty dotyczące środków trwałych w leasingu finansowym - korekta działalności inwestycyjnej                                                                                                     | (29 184)         |
| Zmiana stanu rzeczowego majątku trwałego dotycząca zmiany stanu rezerwy na likwidację - korekta działalności inwestycyjnej                                                                        | (12 912)         |
| Pozostałe korekty dotyczące zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego - korekta działalności inwestycyjnej                                                                                         | 4 034            |
| Różnic kursowych z przeszacowania innych inwestycji w oddziale zagranicznym - korekta działalności inwestycyjnej                                                                                  | 1                |
| Niepieniężne zmiany należności z tytułu leasingu finansowego dotyczące wypłaty dywidendy, zwrotu oraz przekazania rzeczowego majątku trwałego - reklasyfikacja w obrębie działalności operacyjnej | 634 109          |
| PPO dotyczące środków trwałych wyleasingowanych - reklasyfikacja w obrębie działalności operacyjnej                                                                                               | (542 941)        |
| Wypłata dywidendy w postaci rzeczowej - korekta działalności finansowej                                                                                                                           | (681 481)        |
| Koszty dyskonta z wyceny leasingu finansowego - korekta działalności finansowej                                                                                                                   | (14)             |
| Transakcje zabezpieczające - korekta działalności finansowej                                                                                                                                      | 8 474            |
| Zapłacone prowizje od kredytów - korekta działalności finansowej                                                                                                                                  | 2 616            |
| Wydatki z tytułu otrzymanych gwarancji od spółki dystrybucyjnych dotyczących spłaty kredytów - korekta działalności finansowej                                                                    | 5 872            |
| Różnice kursowe od środków pieniężnych na początek okresu                                                                                                                                         | (3 995)          |
| <b>II. Inne wpływy inwestycyjne, z tytułu:</b>                                                                                                                                                    | <b>243 248</b>   |
| Spłata należności leasingowych - korekta działalności inwestycyjnej                                                                                                                               | 243 248          |
| <b>III. Inne wydatki inwestycyjne, z tytułu:</b>                                                                                                                                                  | <b>646</b>       |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie                                                                                                                                                               | -                |
| Poniesione wydatki związane ze sprzedażą i likwidacją niefinansowych aktywów trwałych                                                                                                             | 646              |
| <b>IV. Inne wpływy finansowe, z tytułu:</b>                                                                                                                                                       | <b>249 433</b>   |
| Przychody z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających                                                                                                                                    | 230 343          |
| Zwrot należności z tytułu wpłaty z zysku (15%) do Skarbu Państwa                                                                                                                                  | 19 090           |
| <b>V. Inne wydatki finansowe, z tytułu:</b>                                                                                                                                                       | <b>250 863</b>   |
| Zapłacone prowizje od kredytów                                                                                                                                                                    | 2 616            |
| Wydatki z tytułu otrzymanych gwarancji od spółki dystrybucyjnych dotyczących spłaty kredytów                                                                                                      | 5 872            |
| Wydatki z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających                                                                                                                                      | 242 375          |

## **C. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

#### **KLASYFIKACJA AKTYWÓW DO GRUP INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

| Rodzaj instrumentu finansowego                                      | 31 grudnia 2006  | 31 grudnia 2005  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. Aktywa przeznaczone do obrotu</b>                             | <b>5 723</b>     | <b>120 273</b>   |
| a) Instrumenty pochodne                                             | 5 723            | 120 273          |
| <b>2. Pożyczki udzielone i należności własne</b>                    | <b>232 422</b>   | <b>22 800</b>    |
| a) Pożyczki udzielone                                               | 232 422          | 22 800           |
| <b>3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b>                | <b>2 953 735</b> | <b>2 652 843</b> |
| a) Krótkoterminowe papiery wartościowe                              | 503 622          | 1 951 245        |
| b) Krótkoterminowe depozyty walutowe PLN                            | 670 956          | 662 914          |
| c) Krótkoterminowe depozyty walutowe (waluty obce)                  | 1 779 157        | 38 684           |
| <b>4. Aktywa dostępne do sprzedaży</b>                              | <b>1 645</b>     | <b>1 646</b>     |
| a) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach                        | 1 645            | 1 646            |
| <b>5. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>3 193 525</b> | <b>2 797 562</b> |

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**WYCENA AKTYWÓW ZALICZANYCH DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

| Rodzaj instrumentu finansowego                                      | sposób wyceny na dzień 31 grudnia 2006 | wartość w cenie nabycia | wartość według wyceny bilansowej | stan odpisu aktualizującego na 31 grudnia 2006 | zmiana odpisów w trakcie 2006 roku* | różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością w cenie nabycia odniesiona łącznie na kapitał z aktualizacji wyceny | kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Aktywa przeznaczone do obrotu</b>                             |                                        | -                       | <b>5 723</b>                     | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| a) Instrumenty pochodne                                             | wartość godziwa                        | -                       | 5 723                            | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>2. Pożyczki udzielone i należności własne</b>                    |                                        | <b>470 633</b>          | <b>232 422</b>                   | <b>238 212</b>                                 | <b>(61 656)</b>                     | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| a) Pożyczki udzielone                                               | wartość godziwa                        | 470 633                 | 232 422                          | 238 212                                        | (61 656)                            | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b>                |                                        | <b>2 952 388</b>        | <b>2 953 735</b>                 | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| a) Krótkoterminowe papiery wartościowe                              | wartość godziwa                        | 502 777                 | 503 622                          | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| b) Krótkoterminowe depozyty walutowe PLN**                          | wartość godziwa                        | 670 802                 | 670 956                          | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| c) Krótkoterminowe depozyty walutowe (waluty obce)                  | wartość godziwa                        | 1 778 809               | 1 779 157                        | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>4. Aktywa dostępne do sprzedaży</b>                              |                                        | <b>26 805</b>           | <b>1 645</b>                     | <b>25 160</b>                                  | <b>(4 541)</b>                      | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| a) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach                        | wartość godziwa                        | 26 805                  | 1 645                            | 25 160                                         | (4 541)                             | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>5. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej</b> |                                        | -                       | -                                | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>Razem</b>                                                        |                                        | <b>3 449 826</b>        | <b>3 193 525</b>                 | <b>263 372</b>                                 | <b>(66 197)</b>                     | -                                                                                                                  | -                                                                 |

\* Zwiększenia (-); zmniejszenia (+).

\*\* Wartość bilansowa zawiera naliczone odsetki w wysokości 1 347 tysięcy

| Rodzaj instrumentu finansowego                                      | sposób wyceny na dzień 31 grudnia 2005 | wartość w cenie nabycia | wartość według wyceny bilansowej | stan odpisu aktualizującego na 31 grudnia 2005 | zmiana odpisów w trakcie 2005 roku* | różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością w cenie nabycia odniesiona łącznie na kapitał z aktualizacji wyceny | kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Aktywa przeznaczone do obrotu</b>                             |                                        | -                       | <b>120 273</b>                   | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| a) Instrumenty pochodne                                             | wartość godziwa                        | -                       | 120 273                          | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>2. Pożyczki udzielone i należności własne</b>                    |                                        | <b>322 668</b>          | <b>22 800</b>                    | <b>299 868</b>                                 | <b>(14 121)</b>                     | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| a) Pożyczki udzielone                                               | wartość godziwa                        | 322 668                 | 22 800                           | 299 868                                        | (14 121)                            | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b>                |                                        | <b>2 651 880</b>        | <b>2 652 843</b>                 | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| a) Krótkoterminowe papiery wartościowe                              | wartość godziwa                        | 1 950 419               | 1 951 245                        | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| b) Krótkoterminowe depozyty walutowe PLN**                          | wartość godziwa                        | 662 781                 | 662 914                          | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| c) Krótkoterminowe depozyty walutowe (waluty obce)                  | wartość godziwa                        | 38 680                  | 38 684                           | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>4. Aktywa dostępne do sprzedaży</b>                              |                                        | <b>25 036</b>           | <b>1 646</b>                     | <b>23 390</b>                                  | <b>(501)</b>                        | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| a) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach                        | wartość godziwa                        | 25 036                  | 1 646                            | 23 390                                         | (501)                               | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>5. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej</b> |                                        | -                       | -                                | -                                              | -                                   | -                                                                                                                  | -                                                                 |
| <b>Razem</b>                                                        |                                        | <b>2 999 584</b>        | <b>2 797 562</b>                 | <b>323 258</b>                                 | <b>(14 622)</b>                     | -                                                                                                                  | -                                                                 |

\* Zwiększenia (-); zmniejszenia (+).

\*\* Wartość bilansowa zawiera naliczone odsetki w wysokości 963,5 tysięcy

Według Spółki wartość bilansowa (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących) pożyczek udzielonych odzwierciedla ich wartość godziwą.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**NALICZONE ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH**

|                                    | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Odsetki naliczone zrealizowane:    | 38 258          | 198 862         |
| Odsetki od należności              | 18 329          | 34 140          |
| Odsetki od udzielonych pożyczek    | 19 929          | 164 722         |
| Odsetki naliczone niezrealizowane: | 7 315           | 49 182          |
| Odsetki od należności              | 5 321           | 41 655          |
| Odsetki od udzielonych pożyczek    | 1 994           | 7 527           |
| <b>Razem</b>                       | <b>45 573</b>   | <b>248 044</b>  |

Wszystkie odsetki niezrealizowane mają termin zapłaty poniżej 3 miesięcy.

**UTWORZONE ODPISY AKTUALIZUJĄCE OD ODSETEK NALICZONYCH NIEZREALIZOWANYCH**

|                                                     | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Odpis aktualizujący odsetki od należności           | 5 037           | 39 831          |
| Odpis aktualizujący odsetki od udzielonych pożyczek | 1 994           | 7 527           |
| <b>Razem</b>                                        | <b>7 031</b>    | <b>47 358</b>   |

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WG TYTUŁÓW**

| Rodzaj zobowiązania                                               | 31 grudnia 2006  | w tym kwota<br>wyceny odniesiona<br>na kapitał z<br>aktualizacji | w tym kwota<br>wyceny odniesiona<br>w ciężar wyniku<br>finansowego* |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
|                                                                   | kwota            |                                                                  |                                                                     |
| <b>1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>           | <b>55 067</b>    | -                                                                | <b>(55 067)</b>                                                     |
| a) Instrumenty pochodne                                           | 55 067           | -                                                                | (55 067)                                                            |
| <b>2. Pozostałe zobowiązania finansowe</b>                        | <b>2 303 637</b> | -                                                                | <b>12 258</b>                                                       |
| a) Kredyty i pożyczki                                             | 2 303 637        | -                                                                | 12 258                                                              |
| b) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                     | -                | -                                                                | -                                                                   |
| <b>3. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej</b> | -                | -                                                                | -                                                                   |
| <b>Razem</b>                                                      | <b>2 358 704</b> | -                                                                | <b>(42 809)</b>                                                     |

\* Zwiększenia (-) w koszty; zmniejszenia (+) w przychody.

| Rodzaj zobowiązania                                               | 31 grudnia 2005  | w tym kwota<br>wyceny odniesiona<br>na kapitał z<br>aktualizacji | w tym kwota<br>wyceny odniesiona<br>w ciężar wyniku<br>finansowego* |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
|                                                                   | kwota            |                                                                  |                                                                     |
| <b>1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>           | <b>173 177</b>   | -                                                                | <b>10 806</b>                                                       |
| a) Instrumenty pochodne                                           | 173 177          | -                                                                | 10 806                                                              |
| <b>2. Pozostałe zobowiązania finansowe</b>                        | <b>2 326 400</b> | -                                                                | <b>(26 356)</b>                                                     |
| a) Kredyty i pożyczki                                             | 2 326 215        | -                                                                | (26 356)                                                            |
| b) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                     | 185              | -                                                                | -                                                                   |
| <b>3. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej</b> | -                | -                                                                | -                                                                   |
| <b>Razem</b>                                                      | <b>2 499 577</b> | -                                                                | <b>(15 550)</b>                                                     |

\*Zwiększenia (-) w koszty; zmniejszenia (+) w przychody.

## **KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH**

|                                   | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Odsetki naliczone zrealizowane    | 69 986          | 315 570         |
| Odsetki od kredytów bankowych     | 69 745          | 92 967          |
| Odsetki od otrzymanych pożyczek   | -               | 219 290         |
| Odsetki od leasingu               | 241             | 3 313           |
| Odsetki naliczone niezrealizowane | 4 917           | 10 448          |
| Odsetki od kredytów bankowych     | 4 917           | 8 356           |
| Odsetki od otrzymanych pożyczek   | -               | 2 092           |
| Odsetki od leasingu               | -               | -               |
| <b>Razem</b>                      | <b>74 903</b>   | <b>326 018</b>  |

Wszystkie odsetki niezrealizowane mają termin zapłaty poniżej 3 miesięcy.

## **POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE**

### *Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym*

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

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

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

### Ryzyko walutowe

Długoterminowa część zobowiązań finansowych Spółki denominowana jest w euro, natomiast zobowiązania handlowe z tytułu długoterminowych kontraktów handlowych na zakupy gazu denominowane są w USD i EUR.

Głównym celem podejmowanych przez Spółkę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach spłatom rat kapitałowych, odsetek od kredytów oraz płatnościom za dostawy gazu. Do zabezpieczenia swoich zobowiązań Spółka wykorzystuje przede wszystkim transakcje forward, opcynie oraz cross currency swap o terminie realizacji do 5 lat.

### Ryzyko cen towarów

Ryzyko cenowe związane z kontraktami na dostawy gazu jest znaczące. Czynnikiem ryzyka jest zmienność cen produktów ropopochodnych na giełdach paliwowych. W niektórych kontraktach formuła wyliczenia ceny zakupu gazu ogranicza zmienność poprzez zastosowanie średnioważonych cen z poprzednich miesięcy. Dodatkowo prawo energetyczne dopuszcza możliwość wnioskowania o zmianę taryfy w przypadku wzrostu kosztu pozyskania gazu w okresie kwartału o więcej niż 5%.

### Ryzyko kredytowe

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

Pochodne instrumenty finansowe

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz z przepisami obowiązującymi od 2002 roku tj. Ustawą o Rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie instrumentów finansowych Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym wycenę wszystkich instrumentów pochodnych wyliczoną w wartości godziwej.

Spółka w roku 2006 nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń, dlatego też zmiany w wartości godziwej zabezpieczanych instrumentów finansowych oraz instrumentów zabezpieczających zostały przedstawione w rachunku zysków i strat za dany okres obrotowy.

Zabezpieczenie wartości godziwej oraz przepływów środków pieniężnych

Spółka dokonuje zabezpieczenia wartości godziwej oraz przepływów pieniężnych dla części swoich zobowiązań kredytowych i handlowych denominowanych w USD i EUR. W tym celu zawiera transakcje pochodne z renomowanymi instytucjami finansowymi polegające na terminowym zakupie waluty lub prawa do takiego zakupu (transakcje opcyjne).

Poniższa nota prezentuje wycenę pochodnych instrumentów finansowych.

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**WYCENA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

| Instrument zabezpieczany                            | Wartość instrumentu zabezpieczanego | Waluta instrumentu zabezpieczanego | Typ zabezpieczenia | Data zawarcia zabezpieczenia | Data wykupu zabezpieczenia | Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu | Waluta zabezpieczenia | Zabezpieczane ryzyko                        | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna) |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                     |                                     |                                    |                    |                              |                            |                                                |                       |                                             | Stan na 31.12.2006                                                 |                                                                    | Stan na 31.12.2005                                                 |                                                                    |
| CSFB kredyt 19/06/01-06/09/06 (USD)                 | 100 000                             | USD                                | Currency Swap      | 20-06-2001                   | 22-06-2006                 | 4,0150                                         | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 13 091                                                             |
| CSFB kredyt 19/06/01-06/09/06 (USD)                 | 100 000                             | USD                                | Currency Swap      | 04-09-2001                   | 06-09-2006                 | 4,2820                                         | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 26 599                                                             |
| Instrument zabezpieczany został wykupiony           | 120000/800000                       | EUR                                | Currency Swap      | 23-10-2001                   | 30-10-2006                 | 3,8750                                         | EUR                   | ryzyko kursowe/<br>ryzyko stopy procentowej | -                                                                  | -                                                                  | 107 893                                                            | -                                                                  |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR   | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 13-12-2002                   | 26-10-2006                 | 3,9750                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 2 362                                                              |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 19-12-2002                   | 26-10-2006                 | 3,9970                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 2 956                                                              |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 09-04-2003                   | 26-10-2006                 | 4,2890                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 10 378                                                             |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 11-04-2003                   | 26-10-2006                 | 4,2525                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 9 456                                                              |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 14-07-2004                   | 26-10-2006                 | 4,4750                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 15 248                                                             |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 14-07-2004                   | 26-10-2006                 | 4,4450                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 14 503                                                             |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 07-09-2004                   | 26-10-2006                 | 4,3870                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 13 083                                                             |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 16-09-2004                   | 26-10-2006                 | 4,3475                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 12 100                                                             |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 13-10-2004                   | 26-10-2006                 | 4,3000                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 11 184                                                             |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 18-11-2004                   | 26-10-2006                 | 4,2499                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 10 012                                                             |
| BH kredyt 27/07/05-27/07/10 (EUR) transza A w EUR * | 25 000                              | EUR                                | Currency Swap      | 20-12-2004                   | 26-10-2006                 | 4,1175                                         | EUR                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 6 868                                                              |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 24-08-2005                   | 10-01-2006                 | 3,4600-3,2015                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 25                                                                 |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 24-08-2005                   | 20-01-2006                 | 3,4600-3,1900                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 13                                                                 | 90                                                                 |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 24-08-2005                   | 10-01-2006                 | 3,4600-3,1870                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 13                                                                 |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 07-09-2005                   | 10-02-2006                 | 3,3000-3,0490                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 356                                                                | 25                                                                 |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 09-09-2005                   | 21-02-2006                 | 3,3500-3,0610                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 260                                                                | 46                                                                 |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 14-09-2005                   | 10-02-2006                 | 3,3500-3,0910                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 221                                                                | 53                                                                 |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 16-09-2005                   | 21-02-2006                 | 3,3300-3,0709                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 309                                                                | 53                                                                 |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 29-09-2005                   | 10-03-2006                 | 3,4000-3,1365                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 238                                                                | 200                                                                |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 30-09-2005                   | 10-03-2006                 | 3,4300-3,1330                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 191                                                                | 192                                                                |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 13-10-2005                   | 10-01-2006                 | 3,3200-3,2095                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 42                                                                 | 35                                                                 |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 02-11-2005                   | 10-04-2006                 | 3,4000-3,2340                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 337                                                                | 647                                                                |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 02-11-2005                   | 10-03-2006                 | 3,4000-3,2370                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 238                                                                | 533                                                                |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 03-11-2005                   | 20-03-2006                 | 3,3800-3,2345                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 305                                                                | 558                                                                |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 10-11-2005                   | 20-01-2006                 | 3,5500-3,3360                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 1                                                                  | 858                                                                |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 10-11-2005                   | 20-01-2006                 | 3,5500-3,3285                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | 1                                                                  | 797                                                                |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 10-11-2005                   | 10-01-2006                 | 3,5500-3,3530                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 930                                                                |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 10-11-2005                   | 10-01-2006                 | 3,5500-3,3370                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 781                                                                |
| zobowiązania za gaz                                 | 10 000                              | USD                                | Collar             | 10-11-2005                   | 10-01-2006                 | 3,5500-3,3275                                  | USD                   | ryzyko kursowe                              | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 695                                                                |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**WYCENA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH C.D.**

| Instrument zabezpieczany | Wartość instrumentu zabezpieczanego | Waluta instrumentu zabezpieczanego | Typ zabezpieczenia | Data zawarcia zabezpieczenia | Data wykupu zabezpieczenia | Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu | Waluta zabezpieczenia | Zabezpieczane ryzyko | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna) |
|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                          |                                     |                                    |                    |                              |                            |                                                |                       |                      | Stan na 31.12.2005                                                 |                                                                    | Stan na 31.12.2005                                                 |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 14-11-2005                   | 20-04-2006                 | 3,5500-3,3365                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 159                                                                | 1 291                                                              |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 14-11-2005                   | 10-04-2006                 | 3,5500-3,3333                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 133                                                                | 1 223                                                              |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 15-11-2005                   | 20-04-2006                 | 3,5300-3,3460                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 179                                                                | 1 357                                                              |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 15-11-2005                   | 10-02-2006                 | 3,5300-3,3326                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 33                                                                 | 969                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 16-11-2005                   | 21-02-2006                 | 3,6000-3,2595                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 23                                                                 | 553                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 16-11-2005                   | 20-03-2006                 | 3,6000-3,2630                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 59                                                                 | 701                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 18-11-2005                   | 10-02-2006                 | 3,5500-3,3075                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 26                                                                 | 790                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 18-11-2005                   | 10-02-2006                 | 3,5500-3,3080                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 26                                                                 | 793                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 18-11-2005                   | 20-03-2006                 | 3,5500-3,3075                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 89                                                                 | 964                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 23-11-2005                   | 20-04-2006                 | 3,4800-3,2595                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 239                                                                | 823                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 23-11-2005                   | 10-04-2006                 | 3,4800-3,2570                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 208                                                                | 761                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 23-11-2005                   | 10-03-2006                 | 3,4800-3,2565                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 131                                                                | 629                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 23-11-2005                   | 21-02-2006                 | 3,5000-3,2430                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 68                                                                 | 471                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 23-11-2005                   | 10-05-2006                 | 3,5000-3,2220                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 260                                                                | 711                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 24-11-2005                   | 10-05-2006                 | 3,4800-3,2328                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 288                                                                | 762                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 24-11-2005                   | 10-02-2006                 | 3,4800-3,2300                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 60                                                                 | 361                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 29-11-2005                   | 20-03-2006                 | 3,4300-3,2050                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 216                                                                | 433                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 05-12-2005                   | 19-05-2006                 | 3,4500-3,2000                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 358                                                                | 645                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 05-12-2005                   | 21-02-2006                 | 3,4500-3,2010                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 111                                                                | 301                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 12-12-2005                   | 20-03-2006                 | 3,3500-3,1800                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 375                                                                | 345                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 12-12-2005                   | 19-05-2006                 | 3,3500-3,1750                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 590                                                                | 547                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 12-12-2005                   | 10-04-2006                 | 3,3500-3,1730                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 456                                                                | 403                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 20-12-2005                   | 10-05-2006                 | 3,3000-3,1500                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 730                                                                | 434                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | Collar             | 28-12-2005                   | 20-01-2006                 | 3,2500-3,2070                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 394                                                                | 127                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | Collar             | 14-09-2005                   | 20-01-2006                 | 4,0300-3,9075                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 7                                                                  | 288                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | EUR                                | Collar             | 15-09-2005                   | 20-02-2006                 | 4,0200-3,8760                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 114                                                                | 504                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | Collar             | 24-11-2005                   | 20-04-2006                 | 4,0300-3,9165                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 145                                                                | 457                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | Collar             | 29-11-2005                   | 20-04-2006                 | 4,0000-3,8830                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 173                                                                | 359                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | Collar             | 05-12-2005                   | 19-05-2006                 | 3,9900-3,8350                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 231                                                                | 278                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | FX forward         | 05-09-2005                   | 20-01-2006                 | 3,1505                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 1 107                                                              | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | FX forward         | 13-09-2005                   | 20-01-2006                 | 3,2013                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 600                                                                | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | FX forward         | 14-09-2005                   | 21-02-2006                 | 3,1920                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 688                                                                | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | FX forward         | 11-10-2005                   | 20-01-2006                 | 3,2173                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 440                                                                | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | FX forward         | 06-12-2005                   | 10-03-2006                 | 3,2551                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 60                                                                 | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | FX forward         | 14-12-2005                   | 10-03-2006                 | 3,1828                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 776                                                                | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | FX forward         | 28-12-2005                   | 10-02-2006                 | 3,2296                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | 316                                                                | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | FX forward         | 20-09-2005                   | 20-01-2006                 | 3,9084                                         | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 219                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | FX forward         | 11-10-2005                   | 20-03-2006                 | 3,8972                                         | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 101                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | FX forward         | 29-11-2005                   | 20-03-2006                 | 3,9185                                         | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  | 206                                                                |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 24-07-2006                   | 10-01-2007                 | 3,2900-2,9980                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 890                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 24-07-2006                   | 10-01-2007                 | 3,2600-2,9965                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 876                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 24-07-2006                   | 19-01-2007                 | 4,0600-3,8985                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 362                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 07-08-2006                   | 10-01-2007                 | 3,1200-2,9080                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 145                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 07-08-2006                   | 19-01-2007                 | 4,0200-3,8000                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 48                                                                 | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 17-08-2006                   | 18-01-2007                 | 3,1100-2,9070                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 208                                                                | -                                                                  | -                                                                  |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**WYCENA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH C.D.**

| Instrument zabezpieczany | Wartość instrumentu zabezpieczanego | Waluta instrumentu zabezpieczanego | Typ zabezpieczenia | Data zawarcia zabezpieczenia | Data wykupu zabezpieczenia | Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu | Waluta zabezpieczenia | Zabezpieczane ryzyko | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna) |
|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                          |                                     |                                    |                    |                              |                            |                                                |                       |                      | Stan na 31.12.2006                                                 |                                                                    | Stan na 31.12.2005                                                 |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 21-08-2006                   | 18-01-2007                 | 3,1200-2,9250                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 313                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 08-09-2006                   | 21-02-2007                 | 3,2850-2,9985                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 050                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 08-09-2006                   | 20-03-2007                 | 3,2900-2,9980                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 134                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 08-09-2006                   | 09-02-2007                 | 3,2950-3,0185                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 193                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 11-09-2006                   | 09-02-2007                 | 3,2850-3,0200                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 206                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 11-09-2006                   | 09-03-2007                 | 3,2800-3,0060                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 171                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 13-09-2006                   | 09-03-2007                 | 3,2800-2,9900                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 040                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 15-09-2006                   | 20-02-2007                 | 3,2500-2,9970                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 033                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 15-09-2006                   | 09-03-2007                 | 3,2500-2,9970                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 094                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 18-09-2006                   | 09-02-2007                 | 3,2300-2,9940                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 978                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 19-09-2006                   | 18-01-2007                 | 3,2600-3,0000                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 938                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 20-09-2006                   | 20-03-2007                 | 3,2500-2,9980                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 130                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 02-10-2006                   | 20-02-2007                 | 4,1100-3,8935                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 391                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 03-10-2006                   | 20-03-2007                 | 4,1100-3,8870                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 397                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 03-10-2006                   | 20-02-2007                 | 3,2200-3,0025                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 078                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 03-10-2006                   | 20-02-2007                 | 4,0900-3,8740                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 316                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 04-10-2006                   | 20-03-2007                 | 4,0900-3,8800                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 368                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 04-10-2006                   | 09-02-2007                 | 3,1900-3,0275                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 270                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 05-10-2006                   | 20-03-2007                 | 3,1900-2,9995                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 129                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 11-10-2006                   | 18-01-2007                 | 3,2500-3,0015                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 951                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 11-10-2006                   | 10-04-2007                 | 4,0000-3,8600                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 278                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 13-10-2006                   | 18-01-2007                 | 3,2100-3,0110                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 041                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 13-10-2006                   | 09-02-2007                 | 3,2200-3,0035                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 060                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 13-10-2006                   | 09-03-2007                 | 3,2100-3,0075                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 175                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 26-10-2006                   | 10-04-2007                 | 3,1400-2,9975                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 134                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 27-10-2006                   | 10-04-2007                 | 3,0900-2,9900                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 034                                                              | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 31-10-2006                   | 10-01-2007                 | 3,1500-2,9920                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 832                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 31-10-2006                   | 10-04-2007                 | 3,1000-2,9640                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 851                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 06-11-2006                   | 10-05-2007                 | 3,1000-2,9250                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 651                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 06-11-2006                   | 20-03-2007                 | 3,1000-2,9370                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 622                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 07-11-2006                   | 10-05-2007                 | 3,0900-2,9160                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 586                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 07-11-2006                   | 10-05-2007                 | 3,0900-2,9115                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 561                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 09-11-2006                   | 20-04-2007                 | 3,0800-2,9160                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 543                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 09-11-2006                   | 18-05-2007                 | 3,0800-2,9100                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 551                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 10-11-2006                   | 20-04-2007                 | 3,0700-2,8990                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 437                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 14-11-2006                   | 18-05-2007                 | 3,0600-3,8730                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 334                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 15-11-2006                   | 20-02-2007                 | 3,0450-2,9240                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 423                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 21-11-2006                   | 20-04-2007                 | 3,0450-2,8815                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 316                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 22-11-2006                   | 18-05-2007                 | 3,0400-2,8565                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 231                                                                | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 23-11-2006                   | 10-05-2007                 | 3,9500-3,7570                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 8                                                                  | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 23-11-2006                   | 10-04-2007                 | 3,9500-3,7580                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 11                                                                 | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 24-11-2006                   | 18-01-2007                 | 2,9700-2,8890                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 77                                                                 | -                                                                  |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 27-11-2006                   | 20-03-2007                 | 2,9900-2,8600                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 91                                                                 | -                                                                  |                                                                    |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**WYCENA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH C.D.**

| Instrument zabezpieczany | Wartość instrumentu zabezpieczanego | Waluta instrumentu zabezpieczanego | Typ zabezpieczenia | Data zawarcia zabezpieczenia | Data wykupu zabezpieczenia | Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu | Waluta zabezpieczenia | Zabezpieczane ryzyko | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna) | Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna) |
|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                          |                                     |                                    |                    |                              |                            |                                                |                       |                      | Stan na 31.12.2006                                                 |                                                                    | Stan na 31.12.2005                                                 |                                                                    |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 27-11-2006                   | 20-04-2007                 | 2,9700-2,8635                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 86                                                                 | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 27-11-2006                   | 18-05-2007                 | 2,9700-2,8560                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 74                                                                 | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 27-11-2006                   | 20-04-2007                 | 2,9800-2,8505                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 60                                                                 | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 29-11-2006                   | 10-05-2007                 | 2,9500-2,8460                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | 31                                                                 | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 30-11-2006                   | 18-05-2007                 | 2,9600-2,8230                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | 76                                                                 | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 30-11-2006                   | 18-05-2007                 | 2,9600-2,8175                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | 94                                                                 | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | collar             | 01-12-2006                   | 08-06-2007                 | 2,9600-2,7875                                  | USD                   | ryzyko kursowe       | 174                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 01-12-2006                   | 20-06-2007                 | 3,9200-3,7447                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | 51                                                                 | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 5 000                               | EUR                                | collar             | 15-12-2006                   | 18-05-2007                 | 3,9000-3,7335                                  | EUR                   | ryzyko kursowe       | 88                                                                 | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 25-07-2006                   | 10-01-2007                 | 3,0853                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 759                                                              | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 03-08-2006                   | 10-01-2007                 | 3,0545                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 451                                                              | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 13-10-2006                   | 10-04-2007                 | 3,0797                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 776                                                              | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 26-10-2006                   | 09-03-2007                 | 3,0581                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 538                                                              | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 26-10-2006                   | 20-02-2007                 | 3,0595                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 537                                                              | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 26-10-2006                   | 18-01-2007                 | 3,0603                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 516                                                              | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 27-10-2006                   | 18-01-2007                 | 3,0434                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 347                                                              | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 31-10-2006                   | 20-02-2007                 | 3,0395                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 338                                                              | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 31-10-2006                   | 10-04-2007                 | 3,0336                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 1 321                                                              | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 06-11-2006                   | 20-04-2007                 | 2,9929                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 925                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 06-11-2006                   | 20-03-2007                 | 2,9964                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 935                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 07-11-2006                   | 18-01-2007                 | 2,9928                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 842                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 07-11-2006                   | 10-05-2007                 | 2,9857                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 868                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 09-11-2006                   | 20-02-2007                 | 2,9940                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 886                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 13-11-2006                   | 20-02-2007                 | 2,9862                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 808                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 13-11-2006                   | 20-02-2007                 | 2,9742                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 689                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 13-11-2006                   | 20-03-2007                 | 2,9719                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 693                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 14-11-2006                   | 20-03-2007                 | 2,9540                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 515                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 15-11-2006                   | 20-02-2007                 | 2,9599                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | -                                                                  | 547                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 30-11-2006                   | 18-01-2007                 | 2,8900                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 183                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 01-12-2006                   | 08-06-2007                 | 2,8561                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 384                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 01-12-2006                   | 08-06-2007                 | 2,8500                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 444                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 13-12-2006                   | 10-01-2007                 | 2,8595                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 496                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 13-12-2006                   | 20-06-2007                 | 2,8477                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 456                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 13-12-2006                   | 08-06-2007                 | 2,8490                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 453                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 20-12-2006                   | 10-01-2007                 | 2,8775                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 317                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 20-12-2006                   | 09-02-2007                 | 2,8760                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 299                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 20-12-2006                   | 09-03-2007                 | 2,8720                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 309                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 21-12-2006                   | 09-02-2007                 | 2,8733                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 326                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 21-12-2006                   | 09-03-2007                 | 2,8698                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 331                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 21-12-2006                   | 10-01-2007                 | 2,8771                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 321                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 21-12-2006                   | 20-03-2007                 | 2,8792                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 226                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 22-12-2006                   | 09-02-2007                 | 2,8842                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 217                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 22-12-2006                   | 18-01-2007                 | 2,8874                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 209                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 22-12-2006                   | 18-01-2007                 | 2,8874                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 209                                                                | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| zobowiązania za gaz      | 10 000                              | USD                                | forward            | 28-12-2006                   | 20-03-2007                 | 2,8991                                         | USD                   | ryzyko kursowe       | 29                                                                 | -                                                                  | -                                                                  | -                                                                  |
| <b>Razem</b>             |                                     |                                    |                    |                              |                            |                                                |                       |                      | <b>5 723</b>                                                       | <b>55 067</b>                                                      | <b>120 273</b>                                                     | <b>173 177</b>                                                     |

## **2. INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH POZABILANSOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość zobowiązań pozabilansowych wyniosła 1.592.720,2 tysięcy złotych, z czego najistotniejszą wartość stanowiły udzielone gwarancje i poręczenia na kwotę 1.026.472,7 tysięcy złotych. Ponadto zobowiązania z tytułu wystawionych weksli wyniosły 2.399,7 tysięcy złotych.

Suma zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 1.026.472,7 tysięcy złotych co stanowi 5,3 % wartości aktywów. W roku ubiegłym suma zobowiązań wynosiła 870.423,2 tysięcy złotych co stanowiło 4,5 % wartości aktywów.

### Podatek od nieruchomości

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

Obowiązek podatkowy od rurociągów istnieje od 2001 roku. Oddział w Zielonej Górze utworzył rezerwy na roszczenia gmin z tytułu podatku od nieruchomości w wysokości 821,3 tysięcy złotych, natomiast gminy Podkarpacia nie występowały do chwili obecnej z roszczeniami z tego tytułu. Zakłady górnicze zlokalizowane na terenie Podkarpacia nie deklarowały i nie zarachowały podatku od nieruchomości od wyrobisk górniczych za lata 2001 – 2005. Ewentualne zobowiązanie z tego tytułu, wraz z odsetkami, nie wykazane w sprawozdaniu finansowym, wynosi na dzień 31 grudnia 2006 roku 59.290,3 tysięcy złotych.

### Roszczenia dotyczące nieruchomości

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

- przez które mają przebiegać planowane gazociągi,
- przez które przebiegają wybudowane już gazociągi i urządzenia gazownicze.

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

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH PORĘCZEŃ I GWARANCJI**

| Kredytobiorca                              | Waluta zobowiązania warunkowego | Wysokość udzielonego zobowiązania warunkowego w walucie | Wysokość udzielonego zobowiązania warunkowego* w tys. PLN | Data udzielenia zobowiązania warunkowego | Data wygaśnięcia zobowiązania | Zobowiązanie warunkowe ważne do | Bank lub inna instytucja, której udzielamy zobowiązania warunkowego | Rodzaj udzielonego zobowiązania warunkowego |
|--------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| EUROPOL GAZ S.A.                           | PLN                             | 56 000                                                  | 56 000                                                    | 1996-10-08                               | 2009-09-30                    | 2012-09-30                      | Bank Gdański S.A.                                                   | poręczenie kredytu                          |
| The President Islamic Republic of Pakistan | USD                             | 2 316                                                   | 6 741                                                     | 2000-11-20                               | 2008-12-31                    | 2008-12-31                      | Societe Generale Oddział w Polsce                                   | gwarancja bankowa                           |
| Sąd Najwyższy w Pakistanie                 | USD                             | 1 122                                                   | 3 267                                                     | 2004-07-08                               | 2008-01-30                    | 2008-01-30                      | Societe Generale Oddział w Polsce                                   | gwarancja bankowa                           |
| Gazexport Ltd.                             | USD                             | 100 000                                                 | 291 050                                                   | 2005-12-14                               | 2007-02-08                    | 2007-02-08                      | Societe Generale Oddział w Polsce                                   | gwarancja bankowa                           |
| Gazexport Ltd.                             | USD                             | 50 000                                                  | 145 525                                                   | 2005-12-14                               | 2007-02-08                    | 2007-02-08                      | Bank PEKAO S.A. Centrala                                            | gwarancja bankowa                           |
| Gazprom-Export Ltd.                        | USD                             | 90 000                                                  | 261 945                                                   | 2006-12-12                               | 2008-02-08                    | 2008-02-08                      | Societe Generale Oddział w Polsce                                   | gwarancja bankowa                           |
| Gazprom-Export Ltd.                        | USD                             | 90 000                                                  | 261 945                                                   | 2006-12-12                               | 2008-02-08                    | 2008-02-08                      | Bank PEKAO S.A. Centrala                                            | gwarancja bankowa                           |
| <b>Razem</b>                               |                                 |                                                         | <b>1 026 473</b>                                          |                                          |                               |                                 |                                                                     |                                             |

\*Zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów NBP z dnia 29.12.2006 (EUR/PLN 3,8312; USD/PLN 2,9105)

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU WYSTAWIONYCH WEKSLI**

| Podmiot, któremu został wystawiony weksel               | Waluta wystawionego weksla | Wysokość wystawionego weksla w walucie | Wysokość wystawionego weksla w złotych | Data obowiązywania weksla |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|
| Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział we Wrocławiu | PLN                        | 2 400                                  | 2 400                                  | 15.12.2007                |
| <b>Razem</b>                                            |                            |                                        | <b>2 400</b>                           |                           |

\*Przeliczone po kursie NBP z dnia 29.12.2006 (EUR/PLN 3,8312)

### 3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAW WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

Na koniec 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

### 4. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA

W 2006 roku Spółka PGNiG S.A. nie zaniechała żadnej działalności. PGNiG SA nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności

### 5. KOSZT WYTWORZENIA

|                                                                       | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na własne potrzeby       | 2 475           | 7 667           |
| Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby                 | 648             | 41              |
| Koszt wytworzenia innych produktów na własne potrzeby                 | 5 037           | 4 429           |
| <b>Razem koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b> | <b>8 160</b>    | <b>12 137</b>   |

### 6. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

|                                       | Poniesione nakłady w bieżącym okresie | Planowane nakłady w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Nakłady ogółem, w tym na:</b>      | <b>895 628</b>                        | <b>1 707 654</b>                                          |
| Niefinansowe aktywa trwałe            | 663 543                               | 1 551 004                                                 |
| - <i>Nakłady własne PGNiG S.A.</i>    | 555 852                               | 1 426 004                                                 |
| - <i>Nakłady na system przesyłowy</i> | 107 691                               | 125 000                                                   |
| Pozostałe                             | 232 085                               | 156 650                                                   |
| Ochrona środowiska naturalnego        | -                                     | -                                                         |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**7. INFORMACJE O TRANSAKcjACH SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

**DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (DANE ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2006)**

|                                                                 | Siedziba        | Sprzedaż<br>(netto) | Zakupy<br>(netto) | Dywidendy<br>i udziały w<br>zyskach | Odsetki do<br>otrzymania | Odsetki do<br>zapłacenia |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Suma jednostki powiązane</b>                                 |                 | <b>6 836 327</b>    | <b>395 216</b>    | <b>59 260</b>                       | <b>22 429</b>            | <b>1</b>                 |
| <b>Spółki konsolidowane metodą pełną</b>                        |                 | <b>6 800 572</b>    | <b>293 417</b>    | <b>58 003</b>                       | <b>5 032</b>             | <b>1</b>                 |
| Geofizyka Kraków Sp. z o.o.                                     | Kraków          | 5                   | 54 445            | -                                   | 185                      | -                        |
| Geofizyka Toruń Sp. z o.o.                                      | Toruń           | 3                   | 71 347            | -                                   | 191                      | -                        |
| PNiG Jasło Sp. z o.o.                                           | Jasło           | 73                  | 41 824            | -                                   | 2                        | -                        |
| PNiG Kraków Sp. z o.o.                                          | Kraków          | 426                 | 7 618             | -                                   | 1 404                    | -                        |
| PNiG NAFTA Sp. z o.o.                                           | Piła            | 35                  | 9 688             | -                                   | -                        | -                        |
| ZRG Krosno Sp. z o.o.                                           | Krosno          | 163                 | 44 626            | -                                   | -                        | -                        |
| Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                       | Wrocław         | 736 543             | 1 356             | 864                                 | 1 109                    | -                        |
| Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                       | Zabrze          | 1 126 773           | 1 051             | -                                   | -                        | 1                        |
| Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                          | Tarnów          | 1 618 806           | 1 334             | 41 545                              | -                        | -                        |
| Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                        | Warszawa        | 1 445 716           | 746               | 12 595                              | -                        | -                        |
| Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                          | Gdańsk          | 706 781             | 369               | -                                   | 131                      | -                        |
| Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                      | Poznań          | 1 164 755           | 872               | 1 133                               | 677                      | -                        |
| BUG GAZOBUDOWA Sp. z o.o.                                       | Zabrze          | 28                  | -                 | -                                   | 365                      | -                        |
| BN NAFTOMONTAŻ Krosno Sp. z o.o.                                | Krosno          | 61                  | 4 748             | -                                   | 967                      | -                        |
| Naft-Stal Sp. z o.o.                                            | Krosno          | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| ZUN NAFTOMET Sp. z o.o.                                         | Krosno          | 1                   | 2 583             | -                                   | -                        | -                        |
| PN DIAMENT Sp. z o.o.                                           | Zielona Góra    | 281                 | 36 606            | 733                                 | -                        | -                        |
| Gazoprojekt S.A.                                                | Wrocław         | 1                   | 542               | 223                                 | 1                        | -                        |
| PGNiG Finance B.V. (Holandia)                                   | Amsterdam       | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Geovita Sp. z o.o. Warszawa                                     | Warszawa        | 99                  | 1 190             | -                                   | -                        | -                        |
| INVESTGAS S.A.                                                  | Warszawa        | 22                  | 12 472            | 910                                 | -                        | -                        |
| <b>Spółki konsolidowane metodą praw własności</b>               |                 | <b>34 541</b>       | <b>86 231</b>     | <b>-</b>                            | <b>16 145</b>            | <b>-</b>                 |
| EuRoPol Gaz S.A.                                                | Warszawa        | 34 541              | 86 231            | -                                   | 16 145                   | -                        |
| Gas-Trading S.A.                                                | Warszawa        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| <b>Pozostałe jednostki powiązane nie konsolidowane</b>          |                 | <b>1 214</b>        | <b>15 568</b>     | <b>1 257</b>                        | <b>1 252</b>             | <b>-</b>                 |
| Górnictwo Naftowe Sp. z o.o.                                    | Warszawa        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| ZRUG Sp. z o.o. w Pogórskiej Woli                               | Pogórska Wola   | 32                  | 195               | -                                   | 140                      | -                        |
| BUD-GAZ Sp. z o.o.                                              | Warszawa        | 860                 | 11 342            | -                                   | -                        | -                        |
| PTG GAZOTECH Sp. z o.o. Warszawa                                | Warszawa        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Turgaz Sp. z o.o.                                               | Zielona Góra    | 296                 | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| NYSAGAZ Sp. z o.o.                                              | Zgorzelec       | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| ZRUG Sp. z o.o. w Warszawie S.A.                                | Warszawa        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| InterGasTrade GmbH Poczdam                                      | Poczdam         | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| InterTransGas GmbH Poczdam                                      | Poczdam         | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| ZRUG Sp. z o.o. w Poznaniu                                      | Poznań          | -                   | -                 | 253                                 | -                        | -                        |
| ZRUG w Toruniu S.A.                                             | Toruń           | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| ZRUG Sp. z o.o. w Zabrzu                                        | Zabrze          | 16                  | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Sahara Petroleum Technology Llc (Sp. z o.o.) (Oman)             | Muskat          | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Polskie Elekrownie Gazowe Sp. z o.o.                            | Warszawa        | -                   | 143               | -                                   | -                        | -                        |
| PFK Gaskon S.A.                                                 | Warszawa        | -                   | 2 117             | 294                                 | -                        | -                        |
| BG GAZOMONTAŻ S.A.                                              | Wołomin         | 9                   | 86                | 135                                 | -                        | -                        |
| ZWUG Intergaz Sp. z o.o.                                        | Tarnowskie Góry | 1                   | -                 | 575                                 | -                        | -                        |
| "DEWON" S.A. (Ukraina)                                          | Kijów           | -                   | -                 | -                                   | 1 112                    | -                        |
| Huta Szkła SZCZAKOWA S.A. w upadłości                           | Jaworzno        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| MED. - FROZ S.A.                                                | Zielona Góra    | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| WOC TE-MA Sp. z o.o. w likwidacji                               | Terespol        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| TENET 7 Sp. z o.o.                                              | Warszawa        | -                   | 1 685             | -                                   | -                        | -                        |
| <b>Jednostki zależne i stowarzyszone od jednostek zależnych</b> |                 | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>                            | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| PolGazTelekom S.A. Warszawa                                     | Warszawa        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Gas-Trading Podkarpacie Sp. z o.o. Dębica                       | Dębica          | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Gaz Sp. z o.o. Błonie                                           | Błonie          | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Gaz Media Sp. z o.o. Wołomin                                    | Wołomin         | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o. Piła                 | Piła            | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| PBU Petromin Sp. z o.o. Wołomin                                 | Wołomin         | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| GEOTERMIA Sp. z o.o. Szczecin                                   | Szczecin        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Geofizyka Toruń Kish Ltd Iran                                   | Iran            | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| ALFA-CENTER Sp. z o.o. Warszawa                                 | Warszawa        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Gazobudowa Kraków Sp. z o.o. Kraków                             | Kraków          | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Gazobudowa Poznań Sp. z o.o. Poznań                             | Poznań          | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| NAFTEK Sp. z o.o. Krosno                                        | Krosno          | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Oil Tech International F.Z.E. Ajman                             | Ząbki           | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |
| Mazowiecki Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. Ząbki                    | Warszawa        | -                   | -                 | -                                   | -                        | -                        |

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

**DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (DANE ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2006) C.D.**

|                                                                 | Siedziba        | Należnoś<br>ci brutto | Należnoś<br>ci netto | Zobowią<br>zania | Pożyczki<br>udzielone<br>brutto | Pożyczki<br>udzielone<br>netto | Pożyczki<br>otrzyman<br>e |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| <b>11.6.1. Suma jednostki powiązane</b>                         |                 |                       |                      |                  |                                 |                                |                           |
| <b>Suma jednostki powiązane</b>                                 |                 | <b>644 506</b>        | <b>514 138</b>       | <b>253 194</b>   | <b>470 633</b>                  | <b>232 421</b>                 | <b>1 965</b>              |
| <b>Spółki konsolidowane metodą pełną</b>                        |                 | 515 160               | 510 042              | 150 610          | 264 391                         | 232 421                        | 1 965                     |
| Geofizyka Kraków Sp. z o.o.                                     | Kraków          | 1                     | 1                    | 4 999            | 22 355                          | 22 355                         | -                         |
| Geofizyka Toruń Sp. z o.o.                                      | Toruń           | 3                     | 3                    | 12 712           | 11 295                          | 11 295                         | -                         |
| PNiG Jasto Sp. z o.o.                                           | Jasło           | 5                     | 5                    | 22 980           | 6 002                           | 6 002                          | -                         |
| PNiG Kraków Sp. z o.o.                                          | Kraków          | 15                    | 15                   | 6 947            | 69 057                          | 53 587                         | -                         |
| PNiG NAFTA Sp. z o.o.                                           | Piła            | 41                    | 41                   | 30 335           | -                               | -                              | -                         |
| ZRG Krosno Sp. z o.o.                                           | Krosno          | 36                    | 36                   | 7 473            | -                               | -                              | -                         |
| Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                       | Wrocław         | 98 788                | 98 788               | 308              | 20 042                          | 20 042                         | -                         |
| Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                       | Zabrze          | 64 828                | 64 828               | 333              | -                               | -                              | -                         |
| Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                          | Tarnów          | 99 725                | 99 725               | 161              | -                               | -                              | -                         |
| Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                        | Warszawa        | 131 772               | 131 772              | 238              | -                               | -                              | -                         |
| Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                          | Gdańsk          | 40 606                | 40 606               | 17               | 29 005                          | 29 005                         | -                         |
| Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.                      | Poznań          | 73 955                | 73 955               | 39               | 90 135                          | 90 135                         | -                         |
| BUG GAZOBUDOWA Sp. z o.o.                                       | Zabrze          | 5 118                 | -                    | 16 052           | -                               | -                              | -                         |
| BN NAFTOMONTAŻ Krosno Sp. z o.o.                                | Krosno          | 1                     | 1                    | 25 004           | 16 500                          | -                              | -                         |
| Naft-Stal Sp. z o.o.                                            | Krosno          | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| ZUN NAFTOMET Sp. z o.o.                                         | Krosno          | -                     | -                    | 880              | -                               | -                              | -                         |
| PN DIAMENT Sp. z o.o.                                           | Zielona Góra    | 8                     | 8                    | 16 120           | -                               | -                              | -                         |
| Gazoprojekt S.A.                                                | Wrocław         | 181                   | 181                  | 1 535            | -                               | -                              | -                         |
| PGNiG Finance B.V. (Holandia)                                   | Amsterdam       | -                     | -                    | <b>1 965</b>     | -                               | -                              | <b>1 965</b>              |
| Geovita Sp. z o.o. Warszawa                                     | Warszawa        | 50                    | 50                   | 120              | -                               | -                              | -                         |
| INVESTGAS S.A.                                                  | Warszawa        | 27                    | 27                   | <b>2 392</b>     | -                               | -                              | -                         |
| <b>Spółki konsolidowane metodą praw własności</b>               |                 | <b>3 754</b>          | <b>3 754</b>         | <b>9 316</b>     | <b>192 362</b>                  | -                              | -                         |
| EuRoPol Gaz S.A.                                                | Warszawa        | 3 754                 | 3 754                | 9 316            | 192 362                         | -                              | -                         |
| Gas-Trading S.A.                                                | Warszawa        | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| <b>Pozostałe jednostki powiązane nie konsolidowane</b>          |                 | <b>125 592</b>        | <b>342</b>           | <b>93 268</b>    | <b>13 880</b>                   | -                              | -                         |
| Górnictwo Naftowe Sp. z o.o.                                    | Warszawa        | 1 003                 | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| ZRUG Sp. z o.o. w Pogórskiej Woli                               | Pogórska Wola   | 451                   | -                    | 3 087            | -                               | -                              | -                         |
| BUD-GAZ Sp. z o.o.                                              | Warszawa        | 337                   | 337                  | 2 068            | -                               | -                              | -                         |
| PTG GAZOTECH Sp. z o.o. Warszawa                                | Warszawa        | 84 552                | -                    | 84 552           | -                               | -                              | -                         |
| Turgaz Sp. z o.o.                                               | Zielona Góra    | 4                     | 4                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| NYSAGAZ Sp. z o.o.                                              | Zgorzelec       | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| ZRUG Sp. z o.o. w Warszawie S.A.                                | Warszawa        | 69                    | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| InterGasTrade GmbH Poczdam                                      | Poczdam         | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| InterTransGas GmbH Poczdam                                      | Poczdam         | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| ZRUG Sp. z o.o. w Poznaniu                                      | Poznań          | -                     | -                    | 1 633            | -                               | -                              | -                         |
| ZRUG w Toruniu S.A.                                             | Toruń           | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| ZRUG Sp. z o.o. w Zabrzu                                        | Zabrze          | 1                     | 1                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Sahara Petroleum Technology Llc (Sp. z o.o.) (Oman)             | Muskat          | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Polskie Elekrownie Gazowe Sp. z o.o.                            | Warszawa        | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| PFK Gaskon S.A.                                                 | Warszawa        | -                     | -                    | 1 823            | -                               | -                              | -                         |
| BG GAZOMONTAŻ S.A.                                              | Wołomin         | 4                     | -                    | 105              | -                               | -                              | -                         |
| ZWUG Intergaz Sp. z o.o.                                        | Tarnowskie Góry | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| "DEWON" S.A. (Ukraina)                                          | Kijów           | 126                   | -                    | -                | 13 880                          | -                              | -                         |
| Huta Szkła SZCZAKOWA S.A. w upadłości                           | Jaworzno        | 39 045                | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| MED. - FROZ S.A.                                                | Zielona Góra    | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| WOC TE-MA Sp. z o.o. w likwidacji                               | Terespol        | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| TENET 7 Sp. z o.o.                                              | Warszawa        | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| <b>Jednostki zależne i stowarzyszone od jednostek zależnych</b> |                 | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| PolGazTelekom S.A. Warszawa                                     | Warszawa        | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Gas-Trading Podkarpacie Sp. z o.o. Dębica                       | Dębica          | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Gaz Sp. z o.o. Błonie                                           | Błonie          | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Gaz Media Sp. z o.o. Wołomin                                    | Wołomin         | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o. Piła                 | Piła            | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| PBU Petromin Sp. z o.o. Wołomin                                 | Wołomin         | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| GEOTERMIA Sp. z o.o. Szczecin                                   | Szczecin        | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Geofizyka Toruń Kish Ltd Iran                                   | Iran            | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| ALFA-CENTER Sp. z o.o. Warszawa                                 | Warszawa        | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Gazobudowa Kraków Sp. z o.o. Kraków                             | Kraków          | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Gazobudowa Poznań Sp. z o.o. Poznań                             | Poznań          | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| NAFTEK Sp. z o.o. Krosno                                        | Krosno          | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Oil Tech International F.Z.E. Ajman                             | Ząbki           | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |
| Mazowiecki Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. Ząbki                    | Warszawa        | -                     | -                    | -                | -                               | -                              | -                         |

Z pozostałymi podmiotami powiązanymi spółka PGNiG S.A. nie przeprowadziła w 2006 roku żadnych transakcji.

## **8. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA**

W 2006 roku PGNiG S.A. współpracowała na terytorium Polski z następującymi firmami zagranicznymi: CalEnergy Gas (Polska) Sp. z o.o. i CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o., Eurogas Polska Sp. z o.o. oraz FX Energy Poland Sp. z o.o.

### **CalEnergy**

Siedziba w/w spółki znajduje się w Warszawie.

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

W wyniku podpisanej 26 października 2005 roku umowy pomiędzy PGNiG S.A., CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. oraz FX Energy Poland Sp. z o.o. („Umowa Operacyjna Użytkowników Górniczych obejmująca obszar Płotki -PTZ” (tzw. Poszerzony Teren Zaniemyśl)), PGNiG S.A. posiada udziały w tym obszarze wydobywczym w wysokości 51%, a pozostałe udziały posiadają odpowiednio firmy: FX Energy – 24,5% i CalEnergy – 24,5%. W I półroczu 2006 roku nastąpiło podpisanie umowy kupna-sprzedaży gazu ze złoża Zaniemyśl, a w II półroczu 2006 roku złoże to zostało zagospodarowane i rozpoczęto wydobywanie gazu w ramach próbnej eksploatacji.

### **Eurogas Polska Sp. z o.o.**

PGNiG S.A. podpisało, w lipcu 2006 roku, list intencyjny z Eurogas Polska Sp. z o.o. w sprawie współpracy oraz skierowano do Ministra Środowiska wspólny wniosek o przeniesienie koncesji oraz prawa użytkowania górniczego posiadanych przez Eurogas obejmujących bloki: 416, 417, 436, 437, 438, 456, 457 i 458 na rzecz PGNiG S.A., na co Minister Środowiska, pismem z dnia 3 stycznia 2007 roku, wyraził zgodę.

Na terenie przedmiotowych bloków koncesyjnych PGNiG S.A. i Eurogas Sp. z o.o. zaplanowały prowadzenie wspólnych prac poszukiwawczych. PGNiG obejmie 51% udziałów w tym przedsięwzięciu, a pozostałe 49% miało zostać objęte przez Eurogas. Spółka Eurogas odstąpiła połowę swojego udziału (czyli 24,5% całości) brytyjskiej firmie naftowej Aurelian. Aktualnie trwają negocjacje z ww. firmami mające na celu podpisanie umowy o wspólnych operacjach.

### **FX Energy Poland sp. z o.o.**

Siedziba: 00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8.

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

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

Z firmą FX Energy PGNiG S.A. współpracuje na obszarach „Płotki” i „Poznań”.

#### **Obszar „Płotki”**

Zgodnie z umową z FX Energy (oraz CalEnergy), PGNiG S.A. posiada 51% udziałów, a FX Energy – 24,5% w tym obszarze natomiast pozostałe udziały to jest 24,5% należą do CalEnergy.

W II półroczu 2006 roku znajdujące się w tym obszarze złoże Zaniemyśl zostało zagospodarowane i rozpoczęto wydobywanie gazu w ramach próbnej eksploatacji.

W 2006 roku przygotowano i zatwierdzono projekt otworu poszukiwawczego Roszków-1 (głębokość 2970 metrów). Przetarg na wykonanie wiercenia otworu wygrała spółka Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło. Wiercenie otworu rozpocznie się w I kwartale 2007 roku.

Na początku roku 2007 została podpisana „Umowa przeniesienia Użytkowania Górniczego na złoża gazu ziemnego Klęka” oraz „Porozumienie w sprawie rozliczeń gazu ziemnego wydobywanego z otworu Klęka 11”.

#### **Obszar „Poznań”**

Zgodnie z umową z FX Energy, PGNiG S.A. posiada 51% udziałów, a FX Energy – 49% w tym obszarze.

Na obszarze „Poznań” w roku 2006 wykonane zostały prace polowe: sejsmika 2D Poznań-Śrem-Jarocin; sejsmika 2D Grundy II etap; sejsmika 2D Łuszczanów II Etap, Lubinia 2D oraz zdjęcie sejsmiczne 3D Kórnik-Środa Wielkopolska.

Zakończono wiercenie otworu poszukiwawczego Winna Góra-1 do głębokości około 3650 metrów.

Otwór oczekuje na test produkcyjny.

Obszar bloku 255 (Wilga).

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

We wrześniu 2006 roku rozpoczęto produkcję gazu ziemnego ze złoża Wilga. Podział produkcji gazu pomiędzy PGNiG S.A. i FX Energy dokonywany jest zgodnie z wielkościami udziałów. Na początku 2007 roku podpisana została „Umowa przeniesienia Użytkowania Górniczego na bloku 255”, w której FX Energy przekazuje na rzecz PGNiG S.A. 18,8 % użytkowania górniczego.

## 9. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU

### PRZECIETNE ZATRUDNIENIE W OSOBACH W PODZIALE NA STANOWISKA

|                                            | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych    | 2 512           | 3 137           |
| Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych | 1 651           | 2 103           |
| Pracownicy na stanowiskach kierowniczych   | 592             | 656             |
| <b>Razem</b>                               | <b>4 755</b>    | <b>5 896</b>    |

## 10. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH CZŁONKOM ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

### WYNAGRODZENIA I NAGRODY WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM

| Imię i nazwisko                                                                                    | Łączna kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w 2006 roku | Łączna kwota wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych w 2006 roku | Razem        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Osoby zarządzające na dzień 31 grudnia 2006 roku:</b>                                           | <b>979</b>                                                                          | <b>342</b>                                                                                      | <b>1 322</b> |
| Krzysztof Głogowski – prezes zarządu**                                                             | 48                                                                                  | 101                                                                                             | 149          |
| Jan Anysz – członek zarządu                                                                        | 197                                                                                 | 10                                                                                              | 206          |
| Zenon Kuchciak - członek zarządu*                                                                  | 186                                                                                 | 149                                                                                             | 336          |
| Stanisław Niedbalec – członek zarządu                                                              | 172                                                                                 | 30                                                                                              | 202          |
| Tadeusz Zwierzyński – członek zarządu*                                                             | 81                                                                                  | 9                                                                                               | 90           |
| Bogusław Marzec – prokurent*                                                                       | 242                                                                                 | 11                                                                                              | 253          |
| Ewa Bernacik - prokurent**                                                                         | 54                                                                                  | 32                                                                                              | 86           |
| <b>Osoby zarządzające w 2006 roku ale nie pełniące już swoich funkcji na 31 grudnia 2006 roku:</b> | <b>328</b>                                                                          | <b>279</b>                                                                                      | <b>607</b>   |
| Franciszek Krok – członek zarządu                                                                  | 33                                                                                  | 95                                                                                              | 128          |
| Bartłomiej Pawlak – członek zarządu*                                                               | 52                                                                                  | 149                                                                                             | 202          |
| Mieczysław Puławski – prezes zarządu                                                               | 48                                                                                  | 0                                                                                               | 48           |
| Maria Teresa Mikosz – prokurent***                                                                 | 195                                                                                 | 34                                                                                              | 229          |
| <b>Razem</b>                                                                                       | <b>1 308</b>                                                                        | <b>621</b>                                                                                      | <b>1 929</b> |

\* Łącznie za pełnione funkcje w zarządzie oraz jako prokurent

\*\* Od momentu powołania

\*\*\* Do momentu odwołania

**WYNAGRODZENIA I NAGRODY WYPŁACONE OSOBOM NADZORUJĄCYM**

| Imię i nazwisko                                                                                   | Łączna kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w 2006 roku | Łączna kwota wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych w 2006 roku | Razem      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Osoby nadzorujące na dzień 31 grudnia 2006 roku:</b>                                           | <b>239</b>                                                                          | <b>52</b>                                                                                       | <b>291</b> |
| Andrzej Rościszewski                                                                              | 32                                                                                  | 0                                                                                               | 32         |
| Piotr Szwarc                                                                                      | 32                                                                                  | 52                                                                                              | 84         |
| Kazimierz Chrobak                                                                                 | 32                                                                                  | 0                                                                                               | 32         |
| Wojciech Arkuszewski                                                                              | 32                                                                                  | 0                                                                                               | 32         |
| Mieczysław Kawecki                                                                                | 32                                                                                  | 0                                                                                               | 32         |
| Marcin Moryń                                                                                      | 17                                                                                  | 0                                                                                               | 17         |
| Mieczysław Puławski                                                                               | 24                                                                                  | 0                                                                                               | 24         |
| Miroslaw Szakuluba                                                                                | 32                                                                                  | 0                                                                                               | 32         |
| Jarosław Wojtowicz                                                                                | 6                                                                                   | 0                                                                                               | 6          |
| <b>Osoby nadzorujące w 2006 roku ale nie pełniące już swoich funkcji na 31 grudnia 2006 roku:</b> | <b>47</b>                                                                           | <b>0</b>                                                                                        | <b>47</b>  |
| Magdalena Bąkowska                                                                                | 15                                                                                  | 0                                                                                               | 15         |
| Krzysztof Głogowski                                                                               | 24                                                                                  | 0                                                                                               | 24         |
| Zbigniew Kamieński                                                                                | 8                                                                                   | 0                                                                                               | 8          |
| <b>Razem</b>                                                                                      | <b>286</b>                                                                          | <b>52</b>                                                                                       | <b>338</b> |

**11. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 3 marca 2006 roku postanowiła przyznać: Panom Bogusławowi Marcowi i Stanisławowi Niedbalscowi – Wiceprezesom Zarządu PGNiG S.A. świadczenie dodatkowe w postaci zwrotu częściowych kosztów użytkowania udostępnionego im na podstawie umowy najmu lokalu mieszkalnego. Dopłaty do wynajmu mieszkania przez Pana Bogusława Marca ustały z dniem 31 lipca 2006 roku. Dopłaty te zostały uwzględnione w kwotach zaprezentowanych w punkcie 10 w tabeli wynagrodzenia i nagrody wypłacone osobom zarządzającym.

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

**12. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK 2006**

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2006 nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

**13. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2006 nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

**14. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW**

W roku 1996 nastąpiło przekształcenie przedsiębiorstwa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo z siedzibą w Warszawie w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. W wyniku komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego nastąpiła jedynie zmiana formy prawnej – aktywa i pasywa poprzednika zostały przejęte przez Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna. Akt komercjalizacji zawarty był w formie aktu notarialnego (Repertorium A Nr 18871/96) i zarejestrowany został w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, Wydział XVI Gospodarczy-Rejestrowy pod numerem RHB 48382.

## **15. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Z uwagi na fakt, iż ostatnie 3 lata działalności Spółki przypadły na okres, w którym inflacja skumulowana była niższa od 100 %, nie przedstawia się sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

## **16. ZESTAWIENIE ORAZ OBJASNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZADZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI**

W związku z badaniem sprawozdania finansowego za rok 2006 oraz z pojawieniem się po sporządzeniu sprawozdania za IV kwartał 2006 roku istotnych informacji mających wpływ na wynik finansowy, Spółka ujęła w niniejszym sprawozdaniu finansowym wymienione poniżej korekty zalecone przez Audytora Spółki.

|                                                                     |                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|
| Wynik ze sprawozdania za IV kwartał 2006 roku                       | <b>1 617 299</b> |
| a) zmiana ujęcia nadwyżki wartości udziałów nad przekazanym aportem | -24 507          |
| b) zmiana stanu rezerw                                              | 41 707           |
| c) zmiana stanu odpisów aktualizujących                             | -55 696          |
| d) pozostałe korekty                                                | 2 771            |
| e) podatek dochodowy dotyczący wprowadzonych korekt                 | 694              |
| Wynik ze sprawozdania rocznego za 2006 rok                          | <b>1 582 268</b> |

## **17. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU 2006**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

## **18. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ ICH WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ**

W ostatnim okresie obrotowym nie dokonano zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

## **19. INFORMACJA O NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE**

Sprawozdania finansowe Spółki za 2006 rok oraz 2005 rok zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności dającej się przewidzieć przyszłości.

## **20. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA SPÓŁEK**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie spółek. Sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera danych spółek połączonych.

## **21. PREZENTACJA SKUTKÓW, JAKIE SPOWODOWAŁABY WYCENA UDZIAŁÓW I AKCJI W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W SPRAWOZDANIU JEDNOSTKOWYM SPÓŁKI**

Spółka, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka na potrzeby niniejszego sprawozdania dokonała wyceny udziałów i akcji spółek podporządkowanych, których wartość, według wyceny metodą praw własności odbiega od wyceny według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wyceny udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych na wynik finansowy Spółki:

*Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

|                                                                   | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2005 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zysk netto                                                        | 1 582 268       | 1 132 228       |
| Skutki wyceny udziałów i akcji metodą praw własności              | 320 565         | 233 927         |
| Zysk netto po uwzględnieniu wyceny udziałów metodą praw własności | 1 902 833       | 1 366 155       |

Zastosowanie metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych wpłynęłoby na wzrost wartości udziałów i akcji w jednostkach powiązanych, odpowiednio w roku 2006 o 967.635 tysięcy złotych natomiast w roku 2005 o 647.069 tysięcy złotych.

## 22. INFORMACJE NA TEMAT SKONSOLIDOWANEGO SRAWOZDANIA

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

## 23. INNE ISTOTNE INFORMACJE – PROCES RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI

Spółka PGNiG S.A. w 2006 roku realizowała proces restrukturyzacji wynikający z przyjętego przez Radę Ministrów RP 5 października 2004 roku „Programu restrukturyzacji i prywatyzacji PGNiG S.A.”. Znowelizowane 4 marca 2005 roku Prawo energetyczne oraz przyjęty uprzednio (5 października 2004 roku) przez Radę Ministrów „Program restrukturyzacji i prywatyzacji PGNiG S.A.” - implementując założenia zawarte w Dyrektywie nr 2003/55/EC Parlamentu Europejskiego i Rady – nakładają obowiązek prawnego rozdzielenia działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu oraz wyodrębnienia Operatorów Systemu Dystrybucyjnego (OSD) w terminie do 1 lipca 2007 roku. Obowiązek ten dotyczy również funkcjonujących w ramach Grupy Kapitałowej PGNiG od 1 stycznia 2003 roku sześciu regionalnych Spółek Gazownictwa (Dolnośląska, Górniośląska, Karpacka, Mazowiecka, Pomorska i Wielkopolska), z uwagi na to, że każda z nich prowadzi działalność technicznej dystrybucji gazu oraz działalność handlową, w tym obsługę klienta.

### Rozdzielenie działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu.

Zarząd PGNiG S.A. Uchwałą Nr. 256/2006 z 11 kwietnia 2006 roku przyjął koncepcję wdrożenia modelu rozdzielenia działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu w wariantie przewidującym połączenie w ramach PGNiG S.A. działalności obrotu hurtowego i detalicznego oraz ukształtowanie sześciu Spółek Gazownictwa jako sześciu Operatorów Systemu Gazowniczego.

Ważnym czynnikiem mającym wpływ na wybór najkorzystniejszego wariantu była kwestia wyposażenia wydzielonych prawnie operatorów systemów dystrybucyjnych w majątek sieciowy.

### Podstawowe założenia Projektu rozdzielenia działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu:

- Działalność detalicznego obrotu gazem oraz obsługa klientów na terenie całego kraju zostanie „przeniesiona” ze Spółek Gazownictwa do PGNiG S.A. W ten sposób PGNiG S.A. oprócz działalności wydobywczej i magazynowej prowadzić będzie także całość działalności handlowej (obróty hurtowy i detaliczny).
- Działalność dystrybucji gazem w dalszym ciągu realizowana będzie przez Spółki Gazownictwa, które po przeniesieniu działalności obrotu detalicznego do PGNiG S.A. przekształcone zostaną w Operatorów Systemu Dystrybucyjnego. OSD posiadać będą pełną własność sieci dystrybucyjnej wraz z infrastrukturą techniczną.
- Działalność obrotu realizowana będzie w ramach PGNiG S.A. poprzez Oddział Obrotu. W Oddziale tym skupiona będzie cała działalność obrotu gazem, w tym m.in. marketing, sprzedaż gazu (z importu i źródeł własnych), obsługa klientów oraz bilansowanie handlowe gazu. Ze względów strategicznych zakupy gazu pozostaną poza Oddziałem Obrotu, w ramach struktur Centrali PGNiG S.A.
- Strukturę organizacyjną Oddziału Obrotu tworzyć będą, oprócz Centrali Oddziału, Zakłady Obrotu (Gazownie) wraz z jednostkami terenowymi (BOK –i inne).

Kamienie milowe Projektu:

- utworzenie sześciu Oddziałów Obrotu w Spółkach Gazownictwa (po jednym w każdej) na bazie – wydzielonych równolegle z dotychczasowych Oddziałów Spółek Gazowniczych – 23 Zakładów Obrotu (Gazowni) zajmujących się obrotem gazu (grudzień 2006 roku),
- w terminie najpóźniej do 1 lipca 2007 roku dokonanie podziału Spółek Gazownictwa i przeniesienie sześciu Oddziałów Obrotu ze Spółek Gazownictwa do utworzonych już przez PGNiG S.A. sześciu Spółek Obrotu Gazem (tzw. Spółek Tymczasowych) z siedzibami w Warszawie (Oddział Obrotu każdej Spółki Gazownictwa wnoszony jest do odrębnej Spółki Obrotu Gazem),
- w możliwie najkrótszym terminie (przewidywany termin - III kwartał 2007 roku) – inkorporacja Spółek Tymczasowych z PGNiG S.A., przy zachowaniu zasady włączenia 23 Zakładów Obrotu (Gazowni) do jednego utworzonego w Warszawie Oddziału Obrotu PGNiG S.A.

Organizacja oraz przebieg prac projektowych i wdrożeniowych

Projekt rozdzielania działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu realizowany jest przez przyjętą przez Zarząd PGNiG S.A. strukturę obejmującą trzy szczeble organizacji prac: Komitet Sterujący, Komitet Projektu, Zespoły Zadaniowe wyznaczone odrębnie dla każdego z obszarów biznesowych, w skład których wchodzi przedstawiciele Centrali PGNiG S.A. oraz Spółek Gazownictwa. W celu wsparcia Komitetu Projektu powołano Zespół Konsultacyjny, w skład którego wchodzi przedstawiciele Zarządów SG.

W ramach Projektu powołano 23 Przedstawicieli PGNiG S.A. w Zakładach Gazowniczych Spółek (od 1 stycznia 2007 roku – Dyrektorów Gazowni).

W dniu 10 sierpnia 2006 roku Zarząd PGNiG S.A. przyjął podstawową „Koncepcję funkcjonowania Oddziału Obrotu w PGNiG S.A.”, która określa wytyczne do szczegółowych prac projektowych w wyniku których przygotowano „Projekt restrukturyzacji” wraz z harmonogramem prac wdrożeniowych. 3 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A., pozytywnie zaopiniowało powyższe opracowanie i podjęło m.in. uchwały w sprawach:

- wyrażenia zgody na wdrożenie Projektu Restrukturyzacji w GK PGNiG wraz ze szczegółowym Harmonogramem prawnym,
- wyrażenia zgody na utworzenie 6 Spółek Tymczasowych z siedzibami w Warszawie,
- upoważnienia Zarządu PGNiG S.A. do podjęcia wszelkich działań w celu przeprowadzenia przyszłego połączenia PGNiG S.A. i Spółek Tymczasowych.

8 listopada 2006 roku odbyły się Zgromadzenia Wspólników Spółek Gazownictwa, w czasie których podjęto uchwały w sprawie wyrażenia zgody na wdrożenie Projektu Restrukturyzacji w Spółkach Gazownictwa, w tym w szczególności upoważnienie Zarządów tych spółek do podjęcia wszelkich działań w celu przeprowadzenia podziału Spółek Gazownictwa.

W Spółkach Gazownictwa z dniem 31 grudnia 2006 roku utworzone zostały Oddziały Obrotu zarejestrowane w KRS. 31 grudnia 2006 roku Zarządy Spółek Gazownictwa wyposażyły je w stosowny majątek oraz zasoby ludzkie. Należy nadmienić, że przeprowadzone alokacje podlegać będą jeszcze pewnym korektom, w związku z przyjmowaniem dalszych szczegółowych rozwiązań biznesowych.

27 grudnia 2006 roku podpisane zostały Akty Założycielskie niżej wymienionych Spółek Tymczasowych:

- Dolnośląska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Górnośląska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Karpacka Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Mazowiecka Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Pomorska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Wielkopolska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Wszystkie udziały w kapitale zakładowym tych Spółek zostały objęte w całości przez jedynego wspólnika PGNiG S.A.

W oparciu o przyjętą 6 lutego 2007 roku przez Zarząd PGNiG S.A. Szczegółową Koncepcję Biznesową dla Oddziału Obrotu PGNiG S.A. opracowane zostały Plany Podziału Spółek Gazownictwa, określające szczegółowe zasady podziału wraz z projektami dokumentów koniecznych do przeprowadzenia procedury podziału. Aktualnie trwają prace nad uszczegółowieniem opracowanej w lipcu 2006 roku „Koncepcji funkcjonowania operatorów Systemu Dystrybucyjnego utworzonych na bazie Spółek gazownictwa”.

#### Komunikacja w zakresie realizowanego Projektu

Od momentu uruchomienia Projektu osoby odpowiedzialne za komunikację wewnętrzną zainicjowały szereg działań informacyjnych o projekcie skierowanych do wszystkich zainteresowanych grup odbiorców. W styczniu 2007 roku uruchomiony został specjalny internetowy serwis informacyjny o Projekcie dla pracowników Grupy Kapitałowej PGNiG.

Na etapie projektowym i wdrożeniowym realizowanego Projektu odbywał się dialog z przedstawicielami związków zawodowych w Grupie Kapitałowej PGNiG. 7 grudnia 2006 roku zawarto „Porozumienie pomiędzy Centralami Związków Zawodowych Górnictwa Nafty i Gazu a PGNiG S.A. w sprawie zapewnienia ochrony praw pracowniczych Grupy Kapitałowej PGNiG w procesie realizacji rządowego programu restrukturyzacji i prywatyzacji oraz dostosowania struktury organizacyjnej do zapisów prawa energetycznego, w szczególności integracji Obrotu i przekształcenia Spółek Gazownictwa w Operatorów Systemów Dystrybucyjnych”.

#### **Restrukturyzacja wewnętrzna spółki PGNiG S.A.**

W 2006 roku przeprowadzono i zakończono formalny proces likwidacji (księgowo-rozliczeniowej) sześciu Regionalnych Oddziałów Przesyłu, zapewniając między innymi cesję umów z PGNiG S.A. (ROP-y) na Operatora Gazociągów Przesyłowych Gaz-System Sp. z o.o. (OGP Gaz-System Sp. z o.o., obecnie OGP Gaz-System S.A.),

#### Realizacja Programu restrukturyzacji zatrudnienia

II etap programu restrukturyzacji zatrudnienia pierwotnie przewidywany był na lata 2003 – 2006. Jednak w uzgodnieniu z Centralami Związków Zawodowych dokonano dostosowania Programu restrukturyzacji zatrudnienia (II etap) do nowych przepisów krajowych i dyrektyw unijnych oraz zmian, które zaszły w otoczeniu praw zewnętrznych.

Znowelizowany Program umożliwia częściowe finansowanie osłon dla pracowników GK PGNiG z utworzonego Centralnego Funduszu Restrukturyzacji, dla wspierania restrukturyzacji zatrudnienia w tych podmiotach Grupy Kapitałowej, których trudna sytuacja finansowa tego wymaga. Znowelizowany Program zakładał, że w latach 2004 – 2007 restrukturyzacją zostanie objętych maksymalnie 4.142 osoby, co daje łącznie z rokiem 2003 (objęto restrukturyzacją 1.406 osób) przewidywaną wielkość na poziomie 5.548 osób.

W okresie 1 stycznia 2004 roku – 31 grudnia 2006 roku Programem w całej Grupie Kapitałowej PGNiG różnymi formami restrukturyzacji objęto 4.296 pracowników w tym:

- w oddziałach PGNiG S.A. - 1.245 osób,
- w spółkach gazownictwa - 1.982 osób,
- w pozostałych spółkach zależnych - 962 osób,
- w ROP-ach (do 30 czerwca 2005 roku) - 107 osób.

Oszczędności w zakresie wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w tym okresie w skali Grupy Kapitałowej PGNiG wyniosły 296 milionów złotych, zaś efekt restrukturyzacji (po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i konsekwencji finansowych wynikających z niezbędnych przyjęć do pracy) osiągnął wielkość 128 milionów złotych. Bezwzględny stan zatrudnienia w podmiotach objętych Programem w okresie 1 stycznia 2003 roku – 31 grudnia 2006 roku zmniejszył się o 5.829 osób (uwzględniając transfer 2.181 osób związany z wydzieleniem OGP Gaz-System Sp. z o.o. (obecnie OGP Gaz-System S.A.) poza Grupę Kapitałową PGNiG S.A.).

W samym PGNiG S.A. w okresie 1 stycznia 2004 roku – 31 grudnia 2006 roku objęto restrukturyzacją 1.245 osób. Poniesione z tego tytułu koszty restrukturyzacji wyniosły 10 milionów złotych. Oszczędności w zakresie wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w tym okresie wyniosły 90 milionów złotych, zaś efekt restrukturyzacji osiągnął wielkość 43 milionów złotych.

3. W ramach wewnętrznej restrukturyzacji majątkowej kontynuowane jest zagospodarowywanie majątku nieprodukcyjnego, nieprzydatnego do działalności gospodarczej Spółki, głównie poprzez jego wydzierżawianie lub sprzedaż (przede wszystkim są to nieruchomości). Majątek ten pozostał po likwidacji oddziałów zakładów gazowniczych w 2003 roku, regionalnych oddziałów przesyłu w 2006 roku, ponadto stał się zbędny dla działalności oddziałów górniczych.

Odrębnym zagadnieniem jest zagospodarowanie składników majątkowych wyłączonych w 2006 roku z Umowy Leasingu Operacyjnego, tj. składników majątkowych uznanych przez OGP Gaz-System S.A. jako nieprzydatnych w systemie przesyłowym. Z Umowy Leasingu Operacyjnego zostały wyłączone składniki majątkowe na wartość leasingową 224 milionów złotych, co na dzień wyłączenia z leasingu stanowiło wartość 209 milionów złotych (wartość pomniejszona o dotychczasową spłatę). Składniki

majątkowe o charakterze dystrybucyjnym wyłączone z Umowy Leasingu Operacyjnego zostały zagospodarowane przez Spółki Dystrybucyjne.

Na mocy uchwały Zarządu z dnia 19 grudnia 2006 roku składniki te zostaną przekazane Spółkom Dystrybucyjnym w 2007 roku w formie aportu. Obecnie są wydierżawiane Spółkom.

Łączna wartość netto nieruchomości sprzedanych w 2006 roku, wyłączonych z działalności w ramach restrukturyzacji wewnętrznej wynosi ok. 13,9 milionów złotych. Ponadto Spółka PGNiG S.A. dokonała zrzeczenia się praw do 24 zbędnych nieruchomości na rzecz Skarbu Państwa.

Opisany powyżej i aktualnie realizowany „Projekt rozdzielenia działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu” w istotny sposób wpływa na działalność PGNiG S.A. i Grupy Kapitałowej PGNiG. Na etapie projektowania, we wrześniu 2006 roku zidentyfikowano poniższe ryzyka:

- Bardzo duże zmiany organizacyjne w działalności obrotu, co krótkoterminowo może wpłynąć negatywnie na poziom obsługi klientów,
- Konieczność stworzenia od podstaw ogólnokrajowej struktury obrotu, w szczególności na poziomie Centrali Oddziału Obrotu,
- Prawdopodobne dodatkowe koszty ujednolicenia wielu zmian wprowadzonych w ostatnich latach przez SG w działalności obrotu, w tym systemów informatycznych, systemów motywacyjnych, sposobu organizacji pracy, itp.
- Zmiana przedmiotu i sposobu funkcjonowania Spółek Gazowniczych (tylko działalność dystrybucyjna), co może mieć (przynajmniej w krótkim i średnim okresie) negatywny wpływ na obsługę klientów. Jednak należy zaznaczyć, że każdy wariant zmierzający do rozdzielenia działalności handlowej i technicznej oznacza zmianę sposobu funkcjonowania Spółek Gazownictwa na dotychczasowych zasadach i może negatywnie wpłynąć na poziom obsługi klientów,
- Znacząca liczba formalności prawnych związanych z przekształceniami (procedury prawne, umowy zewnętrzne, umowy pracownicze, itp.).

Na obecnym etapie realizacji Projektu ryzyka powyższe nie stworzyły zagrożeń dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej PGNiG i PGNiG S.A.

#### **24. INNE ISTOTNE INFORMACJE – PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY**

Spółka PGNiG S.A. od stycznia 2006 roku oferuje swoim pracownikom pracowniczy program emerytalny (PPE) w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 roku o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. Nr 116, poz. 1207), zwanej dalej Ustawą, prowadzony w formie umowy o wnoszenie przez Pracodawcę składek pracowników do funduszy inwestycyjnych.

##### **Ogólne zasady PPE**

- Program jest organizowany przez Spółkę;
- Pracodawca finansuje składki podstawowe i odpowiada za prawidłowość funkcjonowania PPE;
- Składki stanowią część dochodu pracownika podlegającego opodatkowaniu – jest to jedyny w PPE koszt ponoszony przez pracownika wynikający z ogólnych przepisów prawa;
- Udział w PPE jest dobrowolny;
- Pracodawca może zawiesić wpłacanie składek, ograniczyć ich wysokość oraz zlikwidować PPE;
- Składki dzielą się na składkę podstawową i dodatkową. W PGNiG S.A. składka podstawowa finansowana przez Spółkę i wynosi 7% wynagrodzenia pracownika, a składka dodatkowa jest finansowana samodzielnie przez pracownika (nie więcej niż 3-krotność składki na IKE). W PGNiG S.A. minimalna składka dodatkowa wynosi 50 złotych;
- Spółka nie musi wносить opłat na rzecz ZUS od składek podstawowych;
- Wydatki związane z utworzeniem, prowadzeniem i rejestracją PPE stanowią koszt uzyskania przychodu dla Spółki;
- Zgromadzone środki wypłacane są po ukończeniu 60 lat lub po uzyskaniu uprawnień emerytalnych – nie ma możliwości uzyskania wcześniejszego dostępu do środków zgromadzonych w PPE;
- Uczestnik PPE może wskazać osoby uprawnione do odbioru zgromadzonych oszczędności na wypadek śmierci;
- Wypłata na rzecz uczestnika lub osoby uprawnionej jest zwolniona:
  - z podatku dochodowego od osób fizycznych,
  - z podatku od zysków kapitałowych,
  - z podatku spadkowego.

#### Zmiana pracodawcy

- W przypadku zmiany pracodawcy, pracownik może dokonać przeniesienia zgromadzonych oszczędności w ramach PPE do nowego pracodawcy (jeżeli ten prowadzi PPE);
- Może również pozostawić zgromadzone oszczędności u dawnego pracodawcy, wówczas zgromadzone oszczędności pozostają w PPE i dalej są inwestowane przez specjalistów;
- W przypadku, gdy Pracownik traci pracę i pozostaje bezrobotnym - zgromadzone w PPE oszczędności pozostają dalej w Programie i są inwestowane zgodnie z określoną strategią;
- Jest również możliwość dokonania transferu zgromadzonych w PPE środków na Indywidualne Konto Emerytalne (IKE).

#### PPE z funduszami TFI PZU S.A.

1. Składki odprowadzone przez Spółkę wchodzi do aktywów poszczególnych Funduszy i będą inwestowane przez każdy z Funduszy zgodnie z celem inwestycyjnym danego Funduszu. Zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) Fundusz realizuje jeden z następujących celów inwestycyjnych:
  - 1) ochrona realnej wartości aktywów funduszu (PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Papierów Dłużnych POLONEZ),
  - 2) osiąganie przychodów z lokat netto funduszu (PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu MAZUREK),
  - 3) wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat (PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji KRAKOWIAK).

#### Wyniki inwestycyjne Funduszy

W poniższej tabeli zostały przedstawione wyniki poszczególnych funduszy za ostatnie 5 lat

| Fundusz                             | Wynik za 2002 rok | Wynik za 2003 rok | Wynik za 2004 rok | Wynik za 2005 rok | Wynik za 2006 rok |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PZU FIO Papierów Dłużnych POLONEZ   | 15,83%            | 2,63%             | 6,13%             | 7,42%             | 3,50%             |
| PZU FIO Papierów Dłużnych MAZUREK   | 8,97%             | 10,40%            | 12,85%            | 9,63%             | 17,71%            |
| PZU FIO Papierów Dłużnych KRAKOWIAK | 4,82%             | 25,76%            | 23,38%            | 16,19%            | 48,43%            |

PPE funkcjonuje w formie umowy o wnoszenie przez Pracodawcę składek Pracowników do funduszu inwestycyjnego. Zalety takiego rozwiązania kapitałowego zostały przedstawione poniżej:

- Jest to najbardziej efektywna forma zabezpieczenia emerytalnego (100% składki jest inwestowane)
- Jest duże bezpieczeństwo inwestycji (Pracownik jest właścicielem jednostek uczestnictwa, których wartość jest jawna)
- Występuje przejrzystość kosztów (wysokość kosztów jest kontrolowana przez instytucję państwową)
- Istnieje możliwość dostosowywania strategii inwestycyjnej do potrzeb indywidualnego Uczestnika PPE

Pracownicy mogą wybrać sposób inwestowania ich składek:

- Indywidualny dla preferujących samodzielność – polega na tym że pracownik wybiera w jaki fundusz będą inwestowane jego składki, lub
- Rekomendowany – dla tych, którzy wolą powierzyć decyzję specjalistom i uniknąć kosztów emocjonalnych związanych z rozważaniem decyzji

#### Koszty uczestnictwa w PPE – PGNiG S.A.

- Całkowite zwolnienie z opłaty pobieranej od składki, co oznacza 100 % alokacji składki pracownikom. Oznacza to całkowitą alokację składek Uczestników PPE w fundusze, bez potrącania jakichkolwiek opłat.
- Niska opłata za zarządzanie pobierana z aktywów funduszu, uwzględniona w wycenie Funduszu – tzw. koszty roczne.

Wynagrodzenie za zarządzanie - koszty roczne, wyrażone procentem od wartości aktywów netto poszczególnych funduszy zostały pokazane w tabeli poniżej.

|                                                                                                           | PZU FIO<br>Papierów<br>Dłużnych<br>POLONEZ | PZU FIO<br>Stabilnego<br>Wzrostu<br>MAZUREK | PZU FIO Akcji<br>KRAKOWIAK |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|
| Opłata manipulacyjna                                                                                      | 0%                                         | 0%                                          | 0%                         |
| Wynagrodzenie za zarządzanie (koszty działalności funduszu) uwzględnione w wycenie jednostki uczestnictwa | 0,9%                                       | 1,2%                                        | 1,4%                       |
| Opłata za zmianę funduszu                                                                                 | 0%                                         | 0%                                          | 0%                         |
| Opłata za transfer                                                                                        | 0%                                         | 0%                                          | 0%                         |
| Opłata za wycofanie kapitału                                                                              | 0%                                         | 0%                                          | 0%                         |
| Inne opłaty dla TFI związane z uruchomieniem Programu                                                     | 0%                                         | 0%                                          | 0%                         |

Publikowane w prasie wyniki inwestycyjne uwzględniają już wynagrodzenie za zarządzanie.

Z uwagi na charakterystykę zaprezentowanego powyżej programu nie zachodzi konieczność ujawnienia PPE w bilansie. Koszty programu ponoszone przez PGNiG S.A. są ujęte w kosztach okresu i Spółka nie ma obowiązku wypłat świadczeń pracownikom.

## 25. INNE ISTOTNE INFORMACJE – DZIAŁALNOŚĆ POZA GRANICAMI KRAJU

### Udziały PGNiG S.A. w spółkach zagranicznych

#### **Ukraina**

Spółka **"Dewon" Z.S.A.** jest spółką akcyjną typu zamkniętego (nie giełdową). Została utworzona 17 listopada 1999 roku. Podstawowym celem i zadaniem Spółki jest realizacja usług związanych z wydobywaniem ropy naftowej i gazu ziemnego, rekonstrukcja odwiertów oraz zagospodarowanie i eksploatacja złóż na Ukrainie.

Fundusz statutowy (kapitał zakładowy) Spółki wynosi 11.146,8 tysięcy UAH to jest 6.420,6 tysięcy złotych (według kursu NBP z dnia 29 grudnia 2006 roku) i dzieli się na 120,0 tysięcy akcji o wartości nominalnej 92,89 UAH każda. Zaangażowanie w spółce wynosi 4.055,2 tysięcy UAH to jest 2.335,8 tysięcy złotych (według kursu NBP z dnia 29 grudnia 2006 roku).

Struktura własności akcji przedstawia się następująco:

- PGNiG S.A. 36,38%
- Prawniczyj Alians Sp. z o.o. 25,99%
- Ferrous Trading Ltd. 25,08%
- NAK Neftigaz Ukrainy 12,13%
- Oszkader Walentyna Georgijewna 0,41%
- SZJu Ltawa Sp. z o.o. 0,01%

Produkcja gazu ziemnego została uruchomiona przez Spółkę w listopadzie 2003 roku. Obiektem eksploatacji jest sachalińskie złożo gazokondensatu w Rejonie Krasnokuckim Obwodu Charkowskiego (wschodnia Ukraina). Spółka wydobywa węglowodory, prowadzi produkcję gazu ziemnego i kondensatu oraz zajmuje się ich sprzedażą na rynku ukraińskim.

Eksploatacja złoża Sachalinskoie odbywa się na podstawie umowy joint venture ze spółką PoltavaNaftoGasGeologia. PoltavaNaftoGasGeologia jest jednostką zależną Państwowej Spółki „Nadra Ukrainy” i posiada koncesję na poszukiwanie i wydobywanie gazu ze złoża Sachalinskoie

#### **Oman**

Kapitał zakładowy Spółki „Sahara Petroleum Technology Llc” wynosi 150,0 tysięcy RO (ormiańskich riali), to jest 1.136,9 tysięcy złotych (według średniego kursu NBP z dnia 27 grudnia 2006 roku) i dzieli się na 150,0 tysięcy udziałów o wartości 1 RO każdy. Zaangażowanie PGNiG S.A. w Spółce wynosi 73,5 tysięcy riali, to jest 557,1 tysięcy złotych (według średniego kursu NBP z dnia 27 grudnia 2006 roku). Struktura własności udziałów przedstawia się następująco:

- PGNiG S.A. 49%
  - Petroleum and Gas Technology Ilc 51%
- P.O. Box 3641, Ruwi, Sultanat Omanu

Spółka zawiązana została z inicjatywy Zakładu Robót Górniczych w Krośnie (do 30 czerwca 2005 roku Oddział PGNiG S.A. a obecnie jest to Spółka, w której PGNiG SA posiada 100% udziałów) w 2000 roku. Głównym celem zawiązania Spółki było prowadzenie przez nią usług serwisowych w zakresie obróbki i rekonstrukcji odwiertów, operacji techniką linową, konserwacji głowic eksploatacyjnych i lekkich oraz średnich wierceń z wykorzystaniem potencjału technologicznego PGNiG S.A.

PGNiG S.A. zamierza wycofać się ze spółki.

### **Niemcy**

W dniu 1 lipca 2005 roku w Poczdamie pomiędzy PGNiG S.A. oraz VNG-Verbund Gas AG zostały podpisane dwie umowy założycielskie spółek na prawie niemieckim:

- **InterTransGas GmbH (ITG)**

- **InterGasTrade GmbH (IGT)**

Obaj partnerzy objęli po 50% udziałów w każdej ze spółek. Kapitał zakładowy założonych Spółek wynosi po 200 tysięcy EURO (to jest 383,1 tysięcy złotych według średniego kursu NBP z dnia 29 grudnia 2006 roku), a ich siedzibą jest Poczdam.

W dniu 9 sierpnia 2005 roku Spółka InterTransGas GmbH została wpisana do rejestru handlowego w Poczdamie.

Przedmiotem działalności Spółki jest budowa, eksploatacja i sprzedaż mocy przesyłowych.

Aktualnie, na podstawie decyzji Wspólników, InterTransGas GmbH działa przy założeniu ponoszenia minimalnych kosztów niezbędnych do funkcjonowania Spółki. Po zaistnieniu okoliczności umożliwiających budowę gazociągu łączącego polski i niemiecki system przesyłu gazu, Spółka będzie mogła podjąć podstawową działalność określoną w Umowie Spółki.

### Udziały PGNiG S.A. w licencjach poszukiwawczych:

### **Pakistan**

Prace poszukiwawcze w Pakistanie realizuje Oddział Operatorski PGNiG S.A. w Pakistanie.

W roku 2006 wykonano interpretację archiwalnych profili sejsmicznych po reprocessingu i na bazie kompleksowych danych geologiczno – geofizycznych opracowano „Projekt Prac Sejsmicznych 2D w obszarze bloku Kirthar”. Na przełomie września i października, drogą przetargu nieograniczonego, został wyłoniony wykonawca tych prac, którym została Geofizyka Kraków. Sejsmiczne prace polowe poprzedzone zostały wykonaniem analizy wpływu badań sejsmicznych na środowisko naturalne. W grudniu 2006 roku rozpoczęto mobilizację grupy sejsmicznej i przystąpiono do prac geodezyjnych poprzedzających cykl produkcyjny. Na początku lutego 2007 roku wykonano prace eksperymentalne, których celem było określenie parametrów metodycznych i następnie przystąpiono do produkcji. Zakończenie cyklu produkcyjnego przewiduje się na maj 2007 roku.

Prace poszukiwawcze w obszarze bloku Kirthar prowadzone są wspólnie z firmą Pakistan Petroleum Ltd. Podział udziałów jest następujący: PGNiG S.A. 70%, a Pakistan Petroleum Ltd – 30%. Koszty inwestycji są adekwatne do posiadanych przez firmy udziałów.

### **Norwegia**

W dniu 28 lutego 2007 roku PGNiG S.A. zawarła warunkową umowę z Mobil Development Norway A/S oraz ExxonMobil Production Norway Inc. (ExxonMobil) na zakup 15% udziałów w trzech koncesjach zawierających złoża Skarv i Snadd na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Zgodnie z zapisami umowy PGNiG S.A. nabędzie 15% udziałów w koncesjach za cenę 360 mln USD, to jest około 1.069,2 milionów złotych (przeliczone po kursie NBP z dnia 28 lutego 2007 roku).

Wykonanie Umowy uzależnione jest od spełnienia następujących warunków:

- a) uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PGNiG S.A. oraz innych wymaganych zgód korporacyjnych;
- b) uzyskanie zgody Norweskiego Ministerstwa ds. Węglowodorów i Energii zgodnie z art. 10-12 norweskiej Ustawy o węglowodorach;
- c) wydanie przez norweskie Ministerstwo Finansów decyzji w sprawie podatku zgodnie z art. 10 Ustawy o opodatkowaniu działalności w sektorze naftowym;
- d) niewykonania prawa pierwokupu.

Umowa może zostać rozwiązana, jeżeli przynajmniej jeden z warunków nie zostanie spełniony, w tym:

- 1) wymieniony w punkcie a) nie zostanie spełniony do dnia 15 maja 2007 roku,
- 2) pozostałe warunki nie zostaną spełnione do 1 listopada 2007 roku.

Ponadto, w celu realizacji Umowy niezbędne jest po stronie PGNiG S.A. otrzymanie tzw. prekwalifikacji oraz kwalifikacji od norweskiego Ministerstwa ds. Węglowodorów i Energii, co stanowi standardową procedurę dla firm, które zamierzają inwestować w sektor gazu i ropy naftowej w Norwegii. Oprócz konieczności spełnienia wymogu uzyskania kwalifikacji do daty spełnienia wszystkich warunków, PGNiG musi również uzyskać pozwolenia na transport gazu w terminie dwóch miesięcy od Daty Zamknięcia.

Z chwilą nabycia Licencji Spółka stanie się stroną szeregu umów dotyczących organizacji i eksploatacji złóż.

Według danych zatwierdzonych przez NPD (Norwegian Petroleum Directorate) (2006 Fact Book), łączna wielkość zasobów wszystkich Złóż, w których PGNiG nabędzie udziały od ExxonMobil, szacowana jest na około:

- 35,8 miliardów m<sup>3</sup> gazu ziemnego;
- 18,3 milionów m<sup>3</sup> ropy naftowej i kondensatu (około 15 milionów ton);
- 5,8 milionów ton NGL (Natural Gas Liquids).

Bezpośrednim operatorem na złożach jest British Petroleum. Pozostałymi partnerami są Shell, Statoil i Norsk Hydro.

Rozpoczęcie wydobywania gazu i ropy naftowej przewidywane jest na połowę roku 2011. Zgodnie z szacunkami PGNiG S.A. nakłady inwestycyjne na rozwój złóż wyniosą około 5 miliardów USD, z czego nakłady inwestycyjne PGNiG S.A. wyniosą około 600 milionów USD to jest około 1.781,9 milionów złotych (przeliczone po kursie NBP z dnia 28 lutego 2007 roku).

Prawem obowiązującym w stosunku do dokumentów transakcji jest prawo norweskie.

Inwestycja PGNiG S.A. w licencje jest inwestycją długoterminową.

## **Indie**

W styczniu 2007 roku PGNiG S.A. podpisała MoU (Memorandum of Understanding) z firmą GSPC (Gujarat State Petroleum Company, państwowa firma naftowa indyjskiego stanu Gujarat) o możliwości współpracy na obszarze Indii, a także Jemenu i Egiptu.

W 2006 roku PGNiG S.A. ubiegała się o uzyskanie koncesji poszukiwawczych w takich krajach jak Libia, Algieria, Egipt i Dania. W 2007 roku powyższe działania będą kontynuowane.

## **26. INNE ISTOTNE INFORMACJE – KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE NA DOSTAWY GAZU**

Umowy sprzedaży paliwa gazowego z systemu przesyłowego zawierane z klientami zawierają postanowienia wynikające z ustawy Prawo energetyczne oraz są zgodne z obowiązującymi taryfami na obrót paliwami gazowymi. Natomiast umowy sprzedaży gazu bezpośrednio ze złóż podlegają Prawu geologicznemu i górniczemu, a do ich rozliczeń stosowane są ceny ustalone na podstawie rachunku ekonomicznego uwzględniającego koszty zagospodarowania, wydobywania i dostarczenia gazu.

W 2006 roku podpisano następujące umowy sprzedaży paliwa gazowego z systemu przesyłowego:

- dwie umowy na czas nieoznaczony z klientami końcowymi na docelowe łączne roczne ilości paliwa gazowego na poziomie 1.216,0 tysięcy m<sup>3</sup>,
- jedna umowa na czas oznaczony (od 1 marca 2006 do 30 września 2006) z klientem końcowym na niewielkie ilości paliwa gazowego w wysokości faktycznie zrealizowanej około 56,0 tysięcy m<sup>3</sup>,
- trzy umowy na czas nieoznaczony z klientami dokonującymi dalszej odsprzedaży paliwa gazowego na podstawie własnych taryf zatwierdzanych przez Prezesa URE na docelowe łączne roczne ilości paliwa gazowego w wysokości 53.330,0 tysięcy m<sup>3</sup>,
- jedna umowa na czas określony od 7 września 2006 roku do 30 września 2007 roku z Operatorem Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. na 93 miliony m<sup>3</sup> gazu ziemnego wysokometanowego i mniejsze ilości gazu zaazotanowego.

Aktualnie w Spółce trwa proces dostosowywania postanowień zawartych w dotychczasowych umowach sprzedaży gazu do wymogów stawianych m.in. przez IRIESP (IRIESP - Instrukcja Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej). Nowe zapisy znajdują odzwierciedlenie w umowach kompleksowych zastępujących dotychczasowe umowy sprzedaży paliwa gazowego.

W czerwcu 2006 roku rozpoczęto dostawy gazu do firmy Arctic Paper Kostrzyń S.A. w ramach kontraktu bezpośredniego (złożowego) zawartego w 2003 roku. Docelowe (od lipca 2007 roku) roczne ilości dostarczanego gazu w ramach tego kontraktu będą wynosiły 125 milionów m<sup>3</sup>.

## **27. INNE ISTOTNE INFORMACJE – KONTRAKTY NA ZAKUP GAZU**

PGNiG S.A. importowała gaz w ramach wymienionych poniżej umów i kontraktów, tj. długoterminowego kontraktu importowego z Rosji i Niemiec oraz kontraktów średnioterminowych na dostawy odpowiednio z krajów Azji Środkowej, Norwegii oraz Niemiec:

- wieloletniego kontraktu na dostawy gazu rosyjskiego z dnia 25 września 1996 roku z OOO Gazexport (od 1 listopada 2006 roku nastąpiła zmiana nazwy na OOO „Gazprom eksport”), obowiązującego do 2022 roku.
- umowy na import gazu niemieckiego z dnia 17 sierpnia 2006 roku z VNG – Verbundnetz Gas AG., obowiązującej do dnia 1 października 2016 roku.
- umowy sprzedaży gazu z dnia 15 września 2004 roku z VNG- Verbundnetz GAS AG/ E.ON Ruhrgas AG, obowiązującej do dnia 30 września 2008 roku.
- umowy na import gazu norweskiego z dnia 5 maja 1999 roku ze Statoil ASA, Norsk Hydro Produksjon AS oraz Total E&P Norge AS, obowiązującej do dnia 30 września 2006 roku.
- umowy na import gazu środkowoeuropejskiego z dnia 10 sierpnia 2005 roku z RosUkrEnergo AG, obowiązującej do dnia 31 grudnia 2006 roku.

Ponadto nadal obowiązują poniższe umowy na gaz poza systemowy :

- umowa na dostawy gazu ziemnego z dnia 26 października 2004 roku z NAK Naftogaz Ukraina, obowiązującej do 2020 roku,
- umowa sprzedaży gazu z dnia 4 lutego 2004 roku z Severomoravska Plynarenska a.s. obowiązującej do 31 grudnia 2007 roku,
- kontrakt na wymianę gazu z VNG - Verbundnetz Gas AG z dnia 22 października 1992 roku obowiązującej do 1 października 2007 roku.

W dniu 17 sierpnia 2006 roku została podpisana umowa na import gazu niemieckiego pomiędzy PGNiG S.A. i niemieckim dostawcą gazu VNG – Verbundnetz Gas AG. Dostawy gazu ziemnego do punktu Lasów rozpoczęły się w dniu 1 października 2006 roku. W ciągu pierwszych dwóch lat dostawy wyniosą do 500 milionów m<sup>3</sup> rocznie, natomiast w okresie od 1 października 2008 roku do 1 października 2016 roku dostawy gazu będą realizowane w ilości 400 milionów m<sup>3</sup> rocznie. Tym samym od 1 października 2008 roku niniejsza umowa zastąpi dotychczasową umowę sprzedaży gazu z firmami E.ON Ruhrgas AG i VNG.

W dniu 17 listopada 2006 roku została podpisana Umowa Sprzedaży Gazu pomiędzy PGNiG S.A. i Rosukrenerg AG. Dostawy rozpoczęły się od 1 stycznia 2007 roku w ilości 2,4 mld m<sup>3</sup> rocznie i będą realizowane do 1 stycznia 2011 roku łącznie z możliwością przedłużenia okresu dostaw do 1 stycznia 2013 roku.

Z dniem 1 października 2006 roku wygasły umowy zawarte w dniu 5 maja 1999 roku z firmami norweskimi, na podstawie których importowano 0,5 miliarda m<sup>3</sup> gazu rocznie.

W dniu 6 czerwca 2006 roku została podpisana Umowa Ramowa pomiędzy PGNiG S.A. oraz Statoil ASA. Umowa ta jest bazą dla zawierania poszczególnych transakcji na dostawę gazu ziemnego. Umowa Ramowa określa ogólne zasady, w oparciu o które będzie realizowana współpraca w zakresie dostaw gazu, natomiast szczegóły dotyczące poszczególnych dostaw typu ilość i cena, będą każdorazowo doprecyzowywane w zawieranych w przyszłości umowach gazowych. W umowie zawarte zostały postanowienia umożliwiające PGNiG S.A. dostęp do punktów dostaw gazu norweskiego na terenie Europy, w tym do hub-ów TTF i BEB/VEP. Pozwoli to PGNiG S.A. dokonywać zakupu gazu w okresach zwiększonego zapotrzebowania oraz odsprzedać jego ewentualne nadwyżki. Umowa Ramowa zawarta została na czas nieokreślony.

W dniu 7 czerwca 2006 roku został podpisany aneks nr 5 do Umowy Sprzedaży Gazu pomiędzy PGNiG S.A. i DONG Naturgas A/S z dnia 2 lipca 2001 roku, na mocy którego zostały przedłużone do 31 grudnia 2006 roku wszystkie terminy dotyczące warunków zawartych w niniejszej umowie, z możliwością wypowiedzenia umowy z wyprzedzeniem jednego miesiąca.

31 grudnia 2006 roku upłynął termin ważności warunków wynikających z postanowień określonych w powyższej umowie sprzedaży gazu. W chwili wygaśnięcia umowy PGNiG S.A. i DONG Naturgas A/S zostały zwolnione ze wszystkich praw i zobowiązań w ramach przedmiotowej umowy.

17 stycznia 2007 roku PGNiG S.A. i DONG podpisały protokół, w którym wyraziły wolę kontynuacji współpracy w zakresie biznesu gazowniczego. Przyszła współpraca oparta będzie na

dotychczasowych doświadczeniach Stron, będzie uwzględniać uwarunkowania europejskich rynków gazowniczych oraz może obejmować projekty infrastrukturalne w obszarze Basenu Morza Bałtyckiego dla zapewnienia bezpieczeństwa dostaw gazu ziemnego.

## **28. INNE ISTOTNE INFORMACJE – ZAMIERZENIA ZARZĄDU W ZAKRESIE FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI**

Spółka posiada na rachunkach bankowych wolne środki pieniężne zapewniające bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań finansowych wobec partnerów handlowych i budżetu Państwa. Uzyskane z podwyższenia kapitału w 2005 roku środki, zgodnie z zapisami prospektu emisyjnego, lokowane były przede wszystkim w bezpieczne, pod względem ryzyka, bony i obligacje emitowane przez Skarb Państwa oraz obligacje emitowane przez NBP. Pozostała część (kilkanaście procent) lokowana była w bankach o uznanej renomie.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka wykorzystywała jeden kredyt konsorcjalny, którego umowę podpisano 27 lipca 2005 roku. Kredyt składa się z transzy A, kredytu terminowego na kwotę 600 milionów EUR, oraz z transzy B, kredytu odnawialnego na kwotę 300 milionów EUR.

W 2006 roku część odnawialna kredytu nie była wykorzystywana. Ponadto Spółka posiada linie kredytowe w następujących bankach:

- Societe Generale - 40 milionów PLN,
- Bank Handlowy - 40 milionów PLN,
- Bank BPH - 40 milionów PLN,
- Bank Pekao S.A. - 40 milionów PLN,
- PKO BP S.A. - 40 milionów PLN,
- Bank Millennium - 40 milionów PLN.

Linie kredytowe, jakkolwiek nie wykorzystywane, podnoszą bezpieczeństwo Spółki w zakresie regulowania bieżących zobowiązań.

Spółka zamierza utrzymać politykę przemieszczania środków finansowych pomiędzy kluczowymi spółkami Grupy Kapitałowej w postaci emisji papierów dłużnych skierowanych do nadpłynnych podmiotów grupy lub w formie pożyczek.