

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ
30 czerwca 2006**

WARSZAWA 1 września 2006

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO	8
A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI	11
3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM.....	11
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ	11
5. ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	15
6. SPRAWOZDANIE ZAWIERA DANE ŁĄCZNE	15
7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	15
8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	16
9. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA OKRES OBROTOWY	16
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 ..	16
11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
11.1. <i>Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	16
11.2. <i>Wartości niematerialne i prawne</i>	17
11.3. <i>Środki trwałe</i>	17
11.4. <i>Środki trwałe w budowie</i>	19
11.5. <i>Nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze</i>	19
11.6. <i>Inwestycje długoterminowe</i>	20
11.7. <i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	20
11.8. <i>Leasing</i>	20
11.9. <i>Zapasy</i>	21
11.10. <i>Należności krótko- i długoterminowe</i>	21
11.11. <i>Transakcje w walucie obcej</i>	22
11.12. <i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</i>	22
11.13. <i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	22
11.14. <i>Kapitał zakładowy</i>	23
11.15. <i>Rezerwy</i>	23
11.16. <i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	24
11.17. <i>Opodatkowanie</i>	24
11.18. <i>Instrumenty finansowe</i>	25
11.19. <i>Pochodne instrumenty finansowe</i>	26
11.20. <i>Utrata wartości aktywów</i>	27
11.21. <i>Uznawanie przychodów</i>	27
11.22. <i>Sprzedaż towarów i produktów</i>	28
11.23. <i>Świadczenie usług</i>	28
11.24. <i>Odsetki</i>	28

11.25. Dywidendy	28
11.26. Fundusze specjalne	28
12. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANE PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI	29
13. PODSTAWOWE RÓŻNICE POMIĘDZY POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI (PZR) A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF)	29
a) Przeszacowanie środków trwałych na dzień 1 stycznia 2004 roku	30
b) Podatek odroczony od korekt MSSF	30
c) Wyплаты z podziału zysku dla pracowników	30
d) Pozostałe	31
BILANS	32
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	35
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	36
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	38
B. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
NOTA 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	40
NOTA 1.1. ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	40
NOTA 1.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	41
NOTA 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	41
NOTA 2.1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	45
NOTA 2.2. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	47
NOTA 2.3. ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	47
NOTA 2.4. WARTOŚĆ GRUNTÓW W UŻYTKOWANIU WIECZYSTYM	47
NOTA 2.5. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	47
NOTA 3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	48
NOTA 3.1. ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	48
NOTA 3.2. ZMIANY STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	48
NOTA 3.3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	48
NOTA 4. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	49
NOTA 4.1. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	49
NOTA 4.2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	49
NOTA 4.3. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	52
NOTA 4.4. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	52
NOTA 4.5. ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	52
NOTA 4.6. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	52
NOTA 4.7. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	52
NOTA 4.8. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	52
NOTA 4.9. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	53
NOTA 4.10. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	54

NOTA 4.11. UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH.....	63
NOTA 4.12. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	64
NOTA 4.13. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	64
NOTA 4.14. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA).....	65
NOTA 4.15. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU).....	65
NOTA 4.16. ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH).....	65
NOTA 4.17. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	65
NOTA 5. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	66
NOTA 5.1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE PODATKU ODROZONEGO	68
NOTA 5.2. DŁUGOTERMINOWE INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	68
NOTA 6. ZAPASY	69
NOTA 6.1. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	69
NOTA 7. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	69
NOTA 7.1. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH.....	70
NOTA 7.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	70
NOTA 7.3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWEBRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA).....	70
NOTA 7.4. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	71
NOTA 7.5. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:.....	71
NOTA 8. NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE	71
NOTA 9. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	72
NOTA 9.1. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	73
NOTA 9.2. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	74
NOTA 9.3. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	75
NOTA 9.4. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POŻYCZEK KRÓTKOTERMINOWYCH	75
NOTA 9.5. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	75
NOTA 9.6. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	75
NOTA 9.7. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	75
NOTA 10. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	76
NOTA 11. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	76
NOTA 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	78
NOTA 12.1. ZMIANY W KAPITALE ZAKŁADOWYM	78
NOTA 12.2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA WŁASNOŚCI).....	78
NOTA 13. AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE.....	79
NOTA 13.1. AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.....	79
NOTA 14. KAPITAŁ ZAPASOWY	79

NOTA 15. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	79
NOTA 16. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	79
NOTA 17. ODPIS Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU).....	79
NOTA 18. ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	80
NOTA 18.1. DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE PODATKU ODROZONEGO	82
NOTA 18.2. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	83
NOTA 18.3. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	84
NOTA 18.4. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	85
NOTA 18.5. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	86
NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	87
NOTA 19.1. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	87
NOTA 19.2. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	87
NOTA 19.3. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	88
NOTA 19.4. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	88
NOTA 19.5. WYKAZ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU	88
NOTA 20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	89
NOTA 20.1. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - BEZ FUNDUSZY SPECJALNYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	90
NOTA 20.2. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	91
NOTA 20.3. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	91
NOTA 21. ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	91
NOTA 21.1. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	92
NOTA 22. WARTOŚĆ KSIEGOWA NA 1 AKCJĘ	92
NOTA 23. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	92
NOTA 23.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	92
NOTA 24. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	93
NOTA 24.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	93
NOTA 25. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	94
NOTA 25.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	94
NOTA 26. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	94
NOTA 27. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	95
NOTA 28. INNE KOSZTY OPERACYJNE	96
NOTA 29. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	97
NOTA 29.1. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	97
NOTA 29.2. INNE PRZYCHODY FINANSOWE	97
NOTA 30. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	98
NOTA 30.1. INNE KOSZTY FINANSOWE	98
NOTA 31. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	98

NOTA 32. ZYSKI NADZWYCZAJNE	99
NOTA 33. STRATY NADZWYCZAJNE	99
NOTA 34. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	100
NOTA 34.1. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	101
NOTA 34.2. ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO UJĘTEGO W WARTOŚCI FIRMY LUB UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	101
NOTA 34.3. PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	101
NOTA 35.1. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	102
NOTA 36. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	102
NOTA 37. PODZIAŁ ZYSKU	102
NOTA 38. ZYSKA NA 1 AKCJĘ	103
NOTA 39. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH	103
NOTA 39.1. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI POZYCJAMI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE ZMIAN NIEKTÓRYCH POZYCJI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	104
NOTA 39.2. WYKAZ ISTOTNYCH KOREKT, WPŁYWÓW I WYDATKÓW DOTYCZĄCYCH POZYCJI POZOSTAŁE	105
C. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	106
1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	106
2. INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH POZABILANSOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	116
3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAW WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI	118
4. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA	118
5. KOSZT WYTWORZENIA	118
6. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	118
7. INFORMACJE O TRANSAKCJACH SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	119
8. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	121
9. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU	124
10. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH CZŁONKOM ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	125
11. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	125
12. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK I PÓŁROCZE 2006	126
13. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	126
14. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW	126
15. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	126
16. ZESTAWIENIE ORAZ OBJASNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI	127
17. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W I PÓŁROCZU 2006 ROKU	127

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	127
19. INFORMACJA O NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE	127
20. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA SPÓŁEK	127
21. PREZENTACJA SKUTKÓW, JAKIE SPOWODOWAŁABY WYCENA UDZIAŁÓW I AKCJI W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W SPRAWOZDANIU JEDNOSTKOWYM SPÓŁKI	128
22. INFORMACJE NA TEMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA	128
23. INNE ISTOTNE INFORMACJE – PROCES RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI	128
24. INNE ISTOTNE INFORMACJE – DZIAŁALNOŚĆ POZA GRANICAMI KRAJU	133
25. INNE ISTOTNE INFORMACJE – KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE NA DOSTAWY GAZU	136
26. INNE ISTOTNE INFORMACJE – KONTRAKTY NA ZAKUP GAZU	137
27. INNE ISTOTNE INFORMACJE – ZAMIERZENIA ZARZĄDU W ZAKRESIE FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI	138

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	30.06.2006	30.06.2005	30.06.2006	30.06.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 565 417	4 823 987	1 688 072	1 182 205
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	639 297	993 345	164 373	243 437
III. Zysk (strata) brutto	845 305	703 760	217 341	172 469
IV. Zysk (strata) netto	667 701	470 349	171 676	115 268
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	919 146	1 412 400	236 327	346 134
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(138 059)	(13 752)	(35 497)	(3 370)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(118 420)	(841 364)	(30 448)	(206 191)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	662 667	557 284	170 382	136 572
IX. Aktywa razem	19 203 888	14 476 208	4 855 506	3 583 131
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 836 845	6 411 134	2 108 593	1 586 875
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 317 096	171 380	600 010	42 419
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 852 702	5 156 793	589 242	1 276 403
XIII. Kapitał własny	11 367 043	8 065 074	2 746 914	1 996 256
XIV. Kapitał zakładowy	5 900 000	5 000 000	1 459 168	1 237 593
XV. Liczba akcji (średnia ważona w tys.)	5 900 000	5 000 000	5 900 000	5 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,09	0,03	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,09	0,03	0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,88	1,61	0,47	0,40
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,88	1,61	0,47	0,40
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0,15	0,10	0,04	0,02

*Dywidenda za 2005 rok została przeliczona na EURO po kursie z dnia 30 czerwca 2006 ustalonym przez NBP. Dzień dywidendy został ustalony na 27 lipca, a wypłaty na 2 października 2006 roku

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 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji (t.j. Dz. U. 2002, Nr 171, poz. 1397 z późn. zm.) 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. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy 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.

2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

Sprawozdaniem objęto okres od 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku a dla danych porównywalnych okres od 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku oraz okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

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.

Zarząd PGNiG S.A.

W skład Zarządu PGNiG S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku wchodziło pięć osób:

- Mieczysław Puławski - Prezes Zarządu,
- Jan Anysz - Wiceprezes Zarządu,
- Zenon Kuchciak - Wiceprezes Zarządu,
- Stanisław Niedbalec - Wiceprezes Zarządu,

- Bartłomiej Pawlak - Wiceprezes Zarządu.

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

W dniu 17 lutego 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG 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. 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 powołała Pana Bartłomieja Pawlaka na funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Projektów Strategicznych,
- w dniu 7 kwietnia 2006 roku powołała Pana Zenona Kuchciaka na funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Handlu i Marketingu,
- w dniu 25 kwietnia 2006 roku 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 na Prokurenta Spółki Pana Bogusława Marca 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 prof. 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.

Po dniu 30 czerwca 2006 roku do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PGNiG S.A.:

Pan Bartłomiej Pawlak zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z dniem 21 lipca 2006 roku. Pan Bartłomiej Pawlak od dnia 29 listopada 2005 roku pełnił funkcję prokurenta Spółki, a od dnia 6 kwietnia 2006 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Projektów Strategicznych.

W dniu 24 lipca 2006 roku Zarząd PGNiG S.A. powołał na Prokurenta Spółki Pana Tadeusza Zwierzyńskiego. Udzielona prokura jest prokurą łączną, tj. dla skuteczności czynności prawnych konieczne jest współdziałanie prokurenta łącznie z członkiem Zarządu PGNiG S.A.

Rada Nadzorcza PGNiG S.A. na posiedzeniu w dniu 27 lipca 2006 roku postanowiła wszcząć postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko członka Zarządu PGNiG S.A. - Wiceprezesa ds. Projektów Strategicznych.

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 spełniających 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 30 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza składała się z dziewięciu członków, zaś jej skład przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Głogowski - Przewodniczący 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,
- Andrzej Rościszowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Szkałuba - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Szwarc - Członek Rady Nadzorczej.

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

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

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

Pan Mieczysław Puławski uchwałą nr 86/IV/06 z dniem 24 czerwca 2006 roku został delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PGNiG S.A.

Od dnia 30 czerwca 2006 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej PGNiG S.A.

5. ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Według stanu na dzień 30 czerwca 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 I półroczu 2006 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

6. SPRAWOZDANIE ZAWIERA DANE ŁĄCZNE

Spółka PGNiG S.A. sporządza sprawozdanie łączne. Na dzień 30 czerwca 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.

Spółka PGNiG S.A. jako jednostka dominująca sporządza również sprawozdanie skonsolidowane, zawierające dane 19 spółek bezpośrednio zależnych, 1 spółki współzależnej, 2 spółek stowarzyszonych 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2005 roku ujęto 12 oddziałów krajowych oraz oddział zagraniczny w Pakistanie. Do końca I półrocza 2005 roku funkcjonował Oddział Zakład Robót Górniczych Krosno (ZRG Krosno), który z dniem 1 lipca 2005 roku został wniesiony aportem do spółki zależnej ZRG Krosno Sp. z o.o. W I półroczu 2005 roku funkcjonowało również sześć Regionalnych Oddziałów Przesyłu. 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 I półrocze 2005 roku podlegało przeglądowi a sprawozdanie 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 I półrocze 2006 roku oraz w porównywalnych danych finansowych za I półrocze 2005 oraz 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 roku 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 Głównego Urzędu Statystycznego (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 prawo 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 prac poszukiwawczych i rozpoznawczych ropy i gazu fazy przedprodukcyjnej są księgowane na podstawie metody sukcesu geologicznego. Koszty prac poszukiwawczych i rozpoznawczych księgowane są jako środki trwałe w budowie od momentu określenia przemysłowej przydatności odwiertu.

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. W wyniku przekazania środków trwałych do używania koszty te są zaewidencjonowane, najczęściej jako część wartości budowli odwiertu wydobywczego i podlegają amortyzacji.

Koszty prac poszukiwawczo-rozpoznawczych są weryfikowane pod kątem ewentualnej utraty wartości, jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

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

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

11.17.1. Inwestycje w nieruchomości

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

11.17.2. 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.

11.17.3. 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 udzielonej pożyczki 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.

11.17.4. Spółka jako leasingodawca

Aktywa oddane w leasing finansowy są prezentowane w bilansie jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, pomniejszanej o kapitałową część opłat leasingowych dotyczących danego okresu obrotowego skalkulowanych w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na nie rozliczonej części inwestycji leasingowej netto.

Przychody finansowe z tytułu odsetek z 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.

11.17.5. 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.

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

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

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 wycenianie 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 30 czerwca 2006 roku przyjęte zostały średnie kursy walut ustalone przez Narodowy Bank Polski i ogłoszone w dniu 30 czerwca 2006 roku w Tabeli Nr 126/A/NBP/2006

1 EUR 4,0434 zł

1 USD 3,1816 zł

1 GBP 5,8308 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 "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.

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 wypływ 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.

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 i strat (w koszty działalności operacyjnej, a w przypadku rezerwy na wypłatę deputedów 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 (zamortyzowanego 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 aktywa i pasywa z tytułu podatku odroczonego ujmując w sprawozdaniu zarówno saldo aktywa 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

Miesiąc październik 2005 roku był ostatnim miesiącem w którym 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. Począwszy od listopada 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 definicje instrumentu finansowego, niezakwalifikowane 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 definicje 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 ujemuje 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 (Dz. U. z 2001 roku Nr 110, poz. 1190). 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 nocie „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 I półrocze 2006 roku oraz porównywalnych danych finansowych za I półrocze 2005 roku 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 4,0434 zł/EURO z 30 czerwca 2006 roku i kurs 4,0401 zł/EURO z 30 czerwca 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 3,9002 zł/EURO za bieżący okres sprawozdawczy oraz kurs 4,0805 zł/EURO do przeliczenia danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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:

	Noty objaśniające	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
Kapitały własne wg PZR		11 106 871	8 065 074
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	a)	6 060 016	6 578 470
Podatek odroczony od korekt MSSF	b)	(1 143 100)	(1 241 897)
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	c)	-	-
Pozostałe	d)	(43 694)	(42 170)
Kapitały własne wg MSSF		15 980 093	13 359 477

	Noty objaśniaj ące	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
Zysk netto wg PZR		667 701	470 349
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	a)	(122 550)	(172 125)
Podatek odroczony od korekt MSSF	b)	22 457	32 370
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	c)	(42 900)	(27 255)
Pozostałe	d)	4 357	1 759
Zysk netto wg MSSF		529 065	305 098

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, w związku z dokonaną restrukturyzacją Spółki w 2003 roku, stanowi korekta dotycząca zysków i strat aktuarialnych wpływających na wielkość rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (NjIOE). Spółka ujmuje w księgach rezerwy NjIOE w wysokości wyliczonej przez aktuarium bez uwzględniania zysków i strat aktuarialnych. Zgodnie z MSR jednostka powinna ujmować w rachunku zysków i strat wszystkie koszty dotyczące wyceny tych rezerw. W związku z tym zyski aktuarialne zostałyby ujęte w sprawozdaniu jako zwiększenie kosztu okresu.

BILANS

AKTYWA	Noty	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
I. Aktywa trwałe		13 806 420	13 884 658	11 717 083
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	8 093	12 375	16 989
-wartość firmy		-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 498 097	4 465 479	6 388 889
3. Należności długoterminowe	3; 8	3 982 921	4 106 269	83
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		3 982 921	4 106 269	83
4. Inwestycje długoterminowe	4	5 001 176	5 006 261	4 983 181
4.1. Nieruchomości		-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		5 001 170	5 006 255	4 983 175
a) w jednostkach powiązanych		4 999 525	5 004 609	4 981 532
b) w pozostałych jednostkach		1 645	1 646	1 643
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		6	6	6
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	316 133	294 274	327 941
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		311 861	288 355	326 727
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		4 272	5 919	1 214
II. Aktywa obrotowe		5 826 335	5 319 230	2 759 125
1. Zapasy	6	787 141	722 118	616 336
2. Należności krótkoterminowe	7; 8	1 018 604	1 678 056	633 564
2.1. Od jednostek powiązanych		221 417	569 140	165 468
2.2. Od pozostałych jednostek		797 187	1 108 916	468 096
3. Inwestycje krótkoterminowe		3 899 011	2 916 468	1 496 522
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	3 899 011	2 916 468	1 496 522
a) w jednostkach powiązanych		37 117	49 811	51 594
b) w pozostałych jednostkach		452 820	120 273	367 759
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 409 074	2 746 384	1 077 169
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	121 579	2 588	12 703
Aktywa razem		19 632 755	19 203 888	14 476 208

BILANS

PASYWA	Noty	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
I. Kapitał własny		11 106 871	11 367 043	8 065 074
1. Kapitał zakładowy	12	5 900 000	5 900 000	5 000 000
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	2 593 219
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	1 530	1 503	1 506
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-
8. Zysk (strata) netto		667 701	1 132 228	470 349
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		8 525 884	7 836 845	6 411 134
1. Rezerwy na zobowiązania	18	1 172 408	1 045 221	1 031 005
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		77 102	48 676	121 489
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		178 753	187 473	201 575
a) długoterminowa		140 111	148 393	164 303
b) krótkoterminowa		38 642	39 080	37 272
1.3. Pozostałe rezerwy		916 553	809 072	707 941
a) długoterminowe		602 693	583 867	585 678
b) krótkoterminowe		313 860	225 205	122 263
2. Zobowiązania długoterminowe	19	2 426 082	2 317 096	171 380
2.1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek		2 426 082	2 317 096	171 380
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	2 382 541	1 852 702	5 156 793
3.1. Wobec jednostek powiązanych		239 346	228 654	152 505
3.2. Wobec pozostałych jednostek		2 043 061	1 561 654	4 944 517
3.3. Fundusze specjalne		100 134	62 394	59 771
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	2 544 853	2 621 826	51 956
4.1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 544 853	2 621 826	51 956
a) długoterminowe		2 398 310	2 452 985	34 479
b) krótkoterminowe		146 543	168 841	17 477
Pasywa razem		19 632 755	19 203 888	14 476 208
Wartość księgowa		11 106 871	11 367 043	8 065 074
Liczba akcji (w szt.)		5 900 000 000	5 900 000 000	5 000 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	1,88	1,93	1,61
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		5 900 000 000	5 900 000 000	5 000 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	1,88	1,93	1,61

POZYCJE POZABILANSOWE

	Noty	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
1. Należności warunkowe	23	36 574	39 397	48 912
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		3 012	8 012	8 012
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-	-
- otrzymanych weksli		3 012	8 012	8 012
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		33 562	31 385	40 900
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		31 418	21 826	31 341
- otrzymanych weksli		2 144	9 559	9 559
2. Zobowiązania warunkowe	23	982 752	979 924	830 297
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		385 198	62 592	136 788
- udzielone gwarancje i poręczenia		-	-	-
- wystawione weksle		-	-	-
- podpisane umowy, kontrakty inwestycyjne		385 198	62 592	136 788
- zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego		-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		597 554	917 332	693 509
- udzielone gwarancje i poręczenia		544 180	870 423	389 685
- wystawione weksle		9 252	9 252	251 593
- podpisane umowy, kontrakty inwestycyjne		44 122	37 657	51 997
- zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego		-	-	234
3. Inne		1 018	2 314	19 694
- środki trwale wykazywane pozabilansowo		949	1 140	17 436
- środki trwale postawione w stan likwidacji		69	1 174	2 258

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	Noty	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		6 565 417	4 823 987
- od jednostek powiązanych		3 948 227	2 767 016
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	6 564 580	4 822 122
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	837	1 865
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		5 822 441	3 724 467
- od jednostek powiązanych		169 785	225 353
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	5 821 906	3 707 230
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		535	17 237
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		742 976	1 099 520
IV. Koszty sprzedaży	26	18 048	12 876
V. Koszty ogólnego zarządu	29	54 334	144 504
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		670 594	942 140
VII. Pozostałe przychody operacyjne		133 309	105 702
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne	27	133 309	105 702
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		164 606	54 497
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 185	9 558
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		52 225	17 537
3. Inne koszty operacyjne	28	111 196	27 402
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		639 297	993 345
X. Przychody finansowe	29	521 969	314 521
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		626	1 039
- od jednostek powiązanych		592	1 031
2. Odsetki, w tym:		193 250	73 699
- od jednostek powiązanych		10 695	14 831
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	54 116	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		49 800	32 256
5. Inne		224 177	207 527
XI. Koszty finansowe	30	315 961	603 771
1. Odsetki, w tym:		34 164	275 481
- dla jednostek powiązanych		-	221 349
2. Strata ze zbycia inwestycji	31	-	35 551
3. Aktualizacja wartości inwestycji		30 314	74 856
4. Inne		251 483	217 883
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej		845 305	704 095
XIII. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych		-	(335)
1. Zyski nadzwyczajne	32	-	-
2. Straty nadzwyczajne	33	-	335
XIV. Zysk (strata) brutto		845 305	703 760
XV. Podatek dochodowy	34	177 604	143 576
a) część bieżąca		172 684	104 842
b) część odroczone		4 920	38 734
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	-	89 835
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto		667 701	470 349

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		1 329 580	803 567
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		5 900 000 000	5 000 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,23	0,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		5 900 000 000	5 000 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,23	0,16

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 367 043	8 122 230	8 122 230
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 367 043	8 122 230	8 122 230
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 900 000	5 000 000	5 000 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	900 000	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	900 000	-
- <i>wydania udziałów (emisji akcji)</i>	-	900 000	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 900 000	5 900 000	5 000 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 333 312	2 373 761	2 373 761
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	204 328	1 959 551	219 458
a) zwiększenia (z tytułu)	204 328	1 959 551	219 458
- <i>podział zysku z lat poprzednich</i>	-	-	-
- <i>podział zysku</i>	204 328	219 458	219 458
- <i>utworzono ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	-	1 740 093	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- <i>pokrycia straty</i>	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 537 640	4 333 312	2 593 219
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 503	1 756	1 756
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	27	(253)	(250)
a) zwiększenia (z tytułu)	361	-	-
- <i>różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego</i>	361	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(334)	(253)	(250)
- <i>różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego</i>	(334)	(253)	(250)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 530	1 503	1 506
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	1 132 228	746 713	746 713
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 132 228	746 713	746 713
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 132 228)	(746 713)	(746 713)
- przeniesienie na kapitał zapasowy	(204 328)	(219 458)	(219 458)
- odpis na Fundusz Nagród	(27 600)	(20 000)	(20 000)
- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(7 300)	(7 255)	(7 255)
- odpis na Centralny Fundusz Restrukturyzacji	(8 000)	-	-
- dywidenda dla właściciela	(885 000)	(500 000)	(500 000)
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8. Wynik netto	667 701	1 132 228	470 349
a) zysk netto	667 701	1 132 228	470 349
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 106 871	11 367 043	8 065 074
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 106 871	11 367 043	8 065 074

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	667 701	470 349
II. Korekty o pozycje:	251 445	942 051
1. Amortyzacja	188 734	291 743
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	116 675	(61 630)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(123 718)	127 117
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(20 397)	57 467
5. Zmiana stanu rezerw	101 486	(63 367)
6. Zmiana stanu zapasów	(65 016)	(60 793)
7. Zmiana stanu należności	627 588	458 297
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(267 930)	238 045
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(146 925)	69 688
10. Inne korekty	(159 052)	(114 516)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	919 146	1 412 400
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	325 705	280 326
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 149	747
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	188 048	268 515
a) w jednostkach powiązanych	41 856	84 219
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	592	1 031
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	31 152	73 126
- odsetki	10 112	10 062
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	146 192	184 296
- zbycie aktywów finansowych	-	183 933
- dywidendy i udziały w zyskach	34	8
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	146 158	355
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	123 508	11 064
II. Wydatki	463 764	294 078
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	286 599	274 123
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	166 493	19 044
a) w jednostkach powiązanych	-	19 044
- nabycie aktywów finansowych	-	25
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	19 019
b) w pozostałych jednostkach	166 493	-
- nabycie aktywów finansowych	166 493	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	10 672	911
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(138 059)	(13 752)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) C.D.

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 382	2 470 791
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	2 430 080
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	7 382	40 711
II. Wydatki	125 802	3 312 155
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	104 135
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	20 000
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8 356	3 033 078
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	340	1 683
8. Odsetki	23 074	32 013
9. Inne wydatki finansowe	94 032	121 246
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(118 420)	(841 364)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A. III+/-B. III+/-C. III)	662 667	557 284
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	662 690	557 306
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	23	22
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 750 379	523 866
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 413 046	1 081 150
-o ograniczonej możliwości dysponowania	5 171	5 764

B. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
b) wartość firmy	-	-	-
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	8 082	12 375	16 882
- oprogramowanie komputerowe	6 929	10 800	16 641
d) inne wartości niematerialne i prawne	11	-	107
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	8 093	12 375	16 989

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

	a	b	c		d	e	Razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramowa nie komputerowe	inne wartości niematerialn e i prawne	zaliczki na wartości niematerialn e i prawne	niematerial ne i prawne
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	55 616	50 149	3 370	-	58 986
b) zwiększenia z tytułu	-	-	655	329	11	-	666
- zakupy- niskocenne	-	-	-	-	-	-	-
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	363	38	5	-	368
- przeniesienia z innych grup	-	-	292	291	-	-	292
- pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	6	-	6
	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia z tytułu:	-	-	300	8	-	-	300
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia do innych grup	-	-	292	-	-	-	292
- pozostałe zmniejszenia	-	-	8	8	-	-	8
- przekazanie aportem	-	-	-	-	-	-	-
- przekazanie w leasing	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	55 971	50 470	3 381	-	59 352
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	43 241	39 349	3 370	-	46 611
f) zwiększenia :	-	-	4 656	4 200	-	-	4 656
- amortyzacja za okres	-	-	4 656	4 200	-	-	4 656
- zwiększenia dotyczą przeniesień z innych grup	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
g) zmniejszenia :	-	-	8	8	-	-	8
- dotyczące sprzedanych wnip	-	-	-	-	-	-	-
- dotyczące likwidowanych wnip	-	-	-	-	-	-	-
- dotyczące przeniesień do innych grup	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	8	8	-	-	8
- przekazane aportem	-	-	-	-	-	-	-
- przekazanie w leasing	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	47 889	43 541	3 370	-	51 259
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- dotyczące przekazanych aportem	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	8 082	6 929	11	-	8 093

NOTA 1.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) własne	8 093	12 375	16 989
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	-
Razem wartości niematerialne i prawne bilansowe	8 093	12 375	16 989

NOTA 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) środki trwałe, w tym:	3 138 960	3 252 014	5 277 653
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	15 105	15 370	25 711
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 597 338	2 657 421	4 309 536
- urządzenia techniczne i maszyny	510 504	562 831	914 409
- środki transportu	6 630	6 229	13 373
- inne środki trwałe	9 383	10 163	14 624
b) środki trwałe w budowie	1 359 137	1 210 753	1 110 368
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	2 712	868
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 498 097	4 465 479	6 388 889

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 środki trwałe 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 - wyliczoną 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.

Spółka amortyzuje odwierty wydobywcze stosując stawki amortyzacyjne zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w tym zakresie. Obecnie obowiązujące stawki

zawierają się w przedziale od 4% do 6,3% są uzasadnione również do celów bilansowych, gdyż przeciętna żywotność odwiertów kształtuje się na poziomie 20 - 25 lat.

Wyżej wymienione odwierty Spółka amortyzuje podatkowo i bilansowo, jako środki trwałe służące sprzedaży realizowanej przez zakłady wydobywcze, stosując stawki zgodnie z obowiązującymi przepisami o podatku dochodowym od osób prawnych, jako uzasadnione również dla celów bilansowych.

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 następuje 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 sczerpanych złożach gazu ziemnego i jeden (PMG Mogilno) typu kawernowego. Na PMG Mogilno zakończono I etap budowy – w październiku 2005 roku oddano do eksploatacji 2 kawerny – obecnie eksploatowanych jest 10 kawern.

Na PMG Mogilno występują zjawiska konwergencji kawern (zaciskania się soli), których wynikiem jest obniżenie pojemności czynnej dotychczas eksploatowanych kawern o 11,74 milionów m³. Zjawisko zaciskania się 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 rodzimy 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 m³ jest zaksięgowanego jako środki trwałe). W PMG Wierzchowice gaz buforowy dotłoczony w ilości 782.192,0 tysięcy m³ jest zaksięgowany jako środki trwałe, a 223.455,0 tysięcy m³ - jako środki trwałe w budowie. W PMG Mogilno gaz buforowy zatłoczony w ilości 171.120,0 tysięcy m³ jest zaksięgowany jako środki trwałe.

Łączna pojemność czynna wszystkich PMG na dzień 30 czerwca 2006 roku wynosiła 1.631.730 tysięcy m³. Stan zapasów we wszystkich magazynach na dzień 30 czerwca 2006 roku przedstawia się następująco:

- stan gazu roboczego (tylko własności spółki PGNiG S.A.) – 846.933,3 tysięcy m³ o wartości 688.406,4 tysięcy złotych,
- łączna pojemność buforowa w magazynach – 7.652.782,0 tysięcy m³ (w tym gaz zaazotowany 4.588.120,0 tysięcy m³)
w tym:
 - gaz rodzimy niewydobywalny – 852.170,0 tysięcy m³ (w tym gaz zaazotowany 500.000,0 tysięcy m³) bez określonej wartości
 - gaz rodzimy wydobywalny – 4.747.626,0 tysięcy m³ (w tym gaz zaazotowany 4.088.120,0 tysięcy m³) bez określonej wartości
 - gaz buforowy dotłoczony – 2.052.986,0 tysięcy m³ o wartości 407.957,6 tysięcy złotych.

Z podanych wyżej wielkości w 4 tzw. „lokalnych” PMG, współpracujących z systemem przesyłowym (PMG: Swarzów, Strachocina, Brzeźnica, Jaśniny), według stanu na 30 czerwca 2006 roku znajdują się następujące ilości gazu:

- stan gazu roboczego – 165.227,3 tysięcy m³ o wartości 113.779,8 tysięcy złotych,
- łączna pojemność buforowa w magazynach – 1.100.613,9 tysięcy m³ bez określonej wartości

w tym:

- bufor dotłoczony – 523.818,0 tysięcy m³ 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 ilościach nie powodujących zakłócenia pracy magazynu. 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 szcerpanie gazu, w jakim stopniu należy szcerpać 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 30 czerwca 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	
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	95 855	5 152 527	1 522 958	44 487	68 735	1 420 642	2 712	8 307 916
b) zwiększenia z tytułu	518	70 495	17 932	2 160	1 085	293 481	10 596	396 267
- zakupy środków trwałych w budowie (w tym niskocenne)	-	-	-	-	-	293 169	-	293 169
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	229	49 897	17 847	2 160	1 085	-	-	71 218
- przeniesienia z innych grup	-	-	85	-	-	-	-	85
- nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zwiększenia	289	20 598	-	-	-	312	10 596	31 795
c) zmniejszenia z tytułu:	1 461	25 272	3 646	1 293	318	101 412	13 308	146 710
- sprzedaż	1 457	18 839	69	360	24	-	-	20 749
- likwidacja	-	1 937	3 559	82	204	-	-	5 782
- przeniesienia do środków trwałych	-	-	-	-	-	71 586	-	71 586
- przeniesienia do innych grup	-	-	-	-	85	-	-	85
- nieodpłatnie przekazane	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe zmniejszenia	4	4 496	18	851	5	29 826	13 308	48 508
- przekazane aportem	-	-	-	-	-	-	-	-
- przekazane w leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
- przekazane dywidendą	-	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	94 912	5 197 750	1 537 244	45 354	69 502	1 612 711	-	8 557 473

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 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	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	
a) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	15 940	2 409 785	947 122	38 173	57 786	-	-	3 468 806
f) zwiększenia :	2 041	110 573	67 909	1 604	2 047	-	-	184 174
- amortyzacja za okres	2 041	110 573	67 824	1 593	2 047	-	-	184 078
- zwiększenia dotyczące przeniesień z innych grup	-	-	85	-	-	-	-	85
- pozostałe	-	-	-	11	-	-	-	11
	-	-	-	-	-	-	-	-
g) zmniejszenia :	502	13 047	3 010	1 056	318	-	-	17 933
- dotyczące sprzedanych śr. trwałych	307	7 156	68	354	24	-	-	7 909
- dotyczące likwidowanych śr. trwałych	-	1 736	2 925	14	204	-	-	4 879
- dotyczące przeniesień do innych grup	-	-	-	-	85	-	-	85
- pozostałe	195	4 155	17	688	5	-	-	5 060
- przekazane aportem	-	-	-	-	-	-	-	-
- przekazane w leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
- przekazane dywidendą	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	17 479	2 507 311	1 012 021	38 721	59 515	-	-	3 635 047
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	64 545	85 321	13 005	85	786	209 889	-	373 631
- zwiększenie	1 033	42 992	4 734	1	71	57 919	-	106 750
- zmniejszenie	3 250	35 212	3 020	83	253	14 234	-	56 052
- przekazane aportem	-	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	62 328	93 101	14 719	3	604	253 574	-	424 329
k) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	15 105	2 597 338	510 504	6 630	9 383	1 359 137	-	4 498 097

NOTA 2.2. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) własne	3 132 757	3 244 522	5 228 818
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy w tym:	6 203	7 492	48 835
- umowy leasingu	5 890	6 292	45 879
Razem środki trwałe bilansowe	3 138 960	3 252 014	5 277 653

NOTA 2.3. ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
wartość przedmiotów (z umowy) użytkowanych w ramach leasingu operacyjnego	-	82	654
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	949	1 058	16 782
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo - razem	949	1 140	17 436

NOTA 2.4. WARTOŚĆ GRUNTÓW W UŻYTKOWANIU WIECZYSTYM

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
powierzchnia (w m ²)	5 735 718	7 658 438	7 809 735
wartość*	79 659	81 804	98 515

*Wartość brutto praw wieczystego użytkowania gruntów wprowadzonych do ewidencji na 1 stycznia 2002 roku oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów przeniesionych z wartości niematerialnych i prawnych.

NOTA 2.5. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
Używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	949	1 058	16 782
a) grunty	-	23	23
b) budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	188	188	188
c) urządzenia techniczne i maszyny	13	13	13
d) środki transportu	748	834	3 570
e) inne środki trwałe	-	-	12 988
Używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego	-	82	654
a) grunty	-	-	-
b) budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	82	195
d) środki transportu	-	-	359
e) inne środki trwałe	-	-	100
Razem wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych	949	1 140	17 436

NOTA 3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych (z tytułu)	-	-	-
- sprzedaż środków trwałych (różne pozycje)	-	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	3 982 921	4 106 269	83
- różne tytuły	39	-	83
- leasing finansowy	3 982 882	4 106 269	-
Należności długoterminowe netto	3 982 921	4 106 269	83
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności długoterminowe brutto	3 982 921	4 106 269	83

NOTA 3.1. ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) Stan na początek okresu (brutto)	4 106 269	106	106
- z tytułu sprzedaży środków trwałych	61	-	-
- umowy leasingu finansowego	4 106 207	-	-
- różne tytuły	2	106	-
b) zwiększenia (z tytułu)	1	4 500 015	-
- zwiększenie należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	-	-
- leasing finansowy	-	4 500 013	-
- pozostałe tytuły	1	2	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	123 349	393 852	23
- transfer do krótkoterminowych należności	123 349	267 967	23
- przekazanie aportem do spółek gazowniczych	-	-	-
- spłata	-	125 886	-
d) Stan na koniec okresu (brutto)	3 982 921	4 106 269	83

NOTA 3.2. ZMIANY STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
Stan na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-
- przekazanie aportem do spółek gazowniczych	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	-	-	-

NOTA 3.3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	3 982 921	4 106 269	83
b) w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na PLN)	-	-	-
- b1) waluta - EUR	-	-	-
przeliczone na PLN	-	-	-
- b2) waluta - USD	-	-	-
przeliczone na PLN	-	-	-
- b3) waluta - CHF	-	-	-
przeliczone na PLN	-	-	-
c) pozostałe waluty przeliczone na PLN	-	-	-
Razem brutto należności długoterminowe	3 982 921	4 106 269	83
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Razem netto należności długoterminowe	3 982 921	4 106 269	83

NOTA 4. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

NOTA 4.2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w jednostkach zależnych	4 954 589	4 952 134	4 863 462
- udziały lub akcje	4 954 589	4 952 134	4 863 462
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych	38 400	38 400	38 400
- udziały lub akcje	38 400	38 400	38 400
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	6 536	14 076	79 670
- udziały lub akcje	6 536	14 076	79 670
- 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	1 645	1 646	1 643
- udziały lub akcje	1 645	1 646	1 643
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	5 001 170	5 006 255	4 983 175

Na dzień 30 czerwca 2006 roku obowiązywała umowa DF/33/95 z 25 września 1995 roku wraz z pięcioma kolejnymi aneksami, zawarta pomiędzy PGNiG S.A. a spółką EuRoPol Gaz S.A., w sprawie pożyczki i gwarancji na sfinansowanie budowy systemu gazociągów tranzytowych przez terytorium Polski. Na dzień 30 czerwca 2006 roku stan pożyczki - część kapitałowa - wynosi 202.165,0 tysięcy złotych (63.541,9 tysięcy USD w tym kapitał

przeterminowany 63.541,9 tysięcy USD) natomiast stan odsetek 26.582,2 tysięcy złotych (8.355,0 tysięcy USD). Stan utworzonego odpisu aktualizującego na dzień bilansowy wynosi 228.747,1 tysiące złotych. W sprawozdaniu finansowym Spółka zaprezentowała wartość pożyczki w wartości netto w wysokości 0,0 tysięcy złotych, w pozycji „Inwestycje krótkoterminowe”.

W ciągu 2003 roku pomiędzy PGNiG S.A. a SGT EuRoPol Gaz S.A. trwały rozmowy w sprawie restrukturyzacji zadłużenia SGT EuRoPol Gaz S.A. Rozmowy te dotyczyły nie tylko sposobu restrukturyzacji zadłużenia, ale również sposobu naliczania odsetek od kapitału oraz odsetek za zwłokę. Każda z zainteresowanych stron inaczej rozumie zapisy zawartej 25 września 1995 roku umowy pożyczki.

W związku z powyższym w dniu 27 lutego 2004 roku spółka PGNiG S.A. wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zasądzenie od SGT EuRoPol Gaz S.A. równowartości w złotych polskich 8.317,7 tysięcy USD z tytułu naliczonych na dzień 27 lutego 2004 roku odsetek za zwłokę, wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty.

Zarząd PGNiG S.A. na posiedzeniu w dniu 8 marca 2004 roku pozytywnie zaopiniował Projekt Aneksu nr 5 do Umowy pożyczki Nr DF/33/95 w sprawie restrukturyzacji zadłużenia SGT EuRoPol Gaz S.A. i w dniu 16 marca 2004 roku Aneks Nr 5 został zawarty. 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 zostaje 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 będą płacone zaliczkowo na koniec miesiąca w kwocie stanowiącej równowartość w złotych polskich 580 tysięcy USD.

W I półroczu 2006 roku spółka SGT EuRoPol Gaz S.A. zgodnie z aneksem nr 5 dokonała spłaty 6 rat kapitałowych po 835,0 tysięcy USD oraz 6 rat odsetek po 580,0 tysięcy USD. Spłaty te ujęte są w podanych powyżej saldach.

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

Na NZW PI Gazotech Sp. z o.o. w dniu 29 czerwca 2004 roku została podjęta uchwała nr 1 zawieszająca realizację części wpłat dopłaty określonych w uchwale nr 8 z dnia 23 kwietnia 2004 roku.

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

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

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

W dniu 6 kwietnia 2005 roku PGNiG SA wniosło do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego (ustalenie nieistnienia uchwały nr 1 Zgromadzenia Wspólników PI Gazotech Sp. z o.o. z dnia 23 kwietnia 2004 roku w sprawie umorzenia udziałów).

Za korzystnym dla PGNiG S.A. stwierdzeniem nieważności lub uchyleniem zaskarżonych uchwał przemawiały silne argumenty prawne, takie jak:

1. Naruszenie art. 238 K.s.h. – podjęcie uchwał nie było przewidziane w zaproszeniu na Zgromadzenie Wspólników, przy czym na Zgromadzeniu nie był reprezentowany cały kapitał zakładowy. Argument ten podzielił również Sąd Apelacyjny w uzasadnieniu przywołanego powyższej postanowienia z dnia 28 października 2004 roku,
2. Naruszenie § 9c ust. 4 umowy spółki Gazotech Sp. z o.o. – PGNiG S.A. został pozbawiony prawa do żądania odkupienia udziałów przez pozostałych wspólników przed podjęciem uchwały o nałożeniu dopłat,
3. Naruszenie art. 20 K.s.h. – uchwały w sprawie dopłat łamią zasadę jednakowego traktowania wspólników, ponieważ nakładane obowiązki są niewspółmierne do siły głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Z powyższą zasadą niezgodne są również zapisy umowy spółki Gazotech Sp. z o.o. dotyczące uprzywilejowania głosów spółki FK ABIT-INVEST S.A.,

4. Uchwały godzą w dobre obyczaje i zostały powzięte z zamiarem pokrzywdzenia PGNiG S.A.

W dniu 7 marca 2006 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy nie podzielił argumentów Spółki i oddalił powództwo Spółki o unieważnienie uchwał, czym potwierdził prawo, a co za tym idzie roszczenie Spółki PI Gazotech Sp. z o.o. do PGNiG S.A. o zapłatę uchwalonych dopłat. W dniu 10 kwietnia 2006 roku Spółka złożyła apelację od ww. wyroku.

W związku z powyższym w sprawozdaniu za I półrocze 2006 roku Spółka pozostawiła w księgach zobowiązanie i należność od PI Gazotech Sp. z o.o. w wysokości 84.552,0 tysięcy złotych oraz utworzony odpis na tą należność w kwocie 84.552,0 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.

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
Stan inwestycji długoterminowych na początek okresu (I+II+III+IV)	5 006 261	5 002 791	5 002 791
I. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych			
a) stan na początek okresu	5 004 609	5 000 639	5 000 639
b) zwiększenia (z tytułu)	286	51 910	298
- nabycie udziałów lub akcji	-	37 190	25
- zmniejszenie odpisu aktualizującego	286	14 003	-
- przeniesienie z jednostek pozostałych do powiązanych	-	-	-
- przeniesienie udziałów i akcji z części krótkoterminowej do długoterminowej	-	-	-
- przeszacowanie wartości udziałów lub akcji	-	717	273
- aktualizacja wartości	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 370	47 940	19 405
- zbycie udziałów lub akcji	-	38 980	17 966
- zwiększenie odpisu aktualizującego	5 366	6 915	-
- przeniesienie z jednostek powiązanych do pozostałych	-	1 360	-
- przeniesienie udziałów i akcji z części długoterminowej do krótkoterminowej	-	-	-
- przeszacowanie wartości udziałów lub akcji	5	685	-
- aktualizacja wartości	-	-	1 439
d) stan na koniec okresu	4 999 525	5 004 609	4 981 532
II. Udziały i akcje w pozostałych jednostkach			
a) stan na początek okresu	1 646	2 147	2 147
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 360	-
- 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	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	1	1 861	504
- 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	-	-	504
d) stan na koniec okresu	1 645	1 646	1 643
III. Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym			
a) stan na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	4 264	30 751	17 542
- udzielenie pożyczki	-	17 542	17 542
- zmniejszenie odpisu aktualizującego	4 264	-	-
- przeniesienie z części krótkoterminowej do długoterminowej	-	12 990	-
- przeszacowanie	-	220	-
- aktualizacja wartości pożyczki	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 264	30 751	17 542
- przeszacowanie	120	220	-
- zwiększenie odpisu aktualizującego	750	30 531	-
- aktualizacja wartości pożyczki	-	-	17 542
- przeniesienie części wymagalnej pożyczki do inwestycji krótkoterminowych	2 902	-	-
- spłata	492	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-	-
IV. Inne inwestycje długoterminowe	6	6	6
Stan inwestycji długoterminowych na koniec okresu (I+II+III+IV)	5 001 176	5 006 261	4 983 181

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 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) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie inne niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o. 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%	-
Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Zabrze	jw.	zależna	konsolidowana	2000-12-22	1 288 403	180 308	1 108 095	100,00%	100,00%	-
Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Warszawa	jw.	zależna	konsolidowana	2000-12-22	999 634	311 226	688 408	100,00%	100,00%	-
Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Poznań	jw.	zależna	konsolidowana	2000-12-22	864 071	289 056	575 015	100,00%	100,00%	-
Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Gdańsk	jw.	zależna	konsolidowana	2002-12-11	563 031	150 512	412 519	100,00%	100,00%	-
Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Wrocław	jw.	zależna	konsolidowana	2002-12-11	552 762	100 256	452 506	100,00%	100,00%	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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 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 Góra	Wykonywanie robót wiertniczych, poszukiwanie i zagospodarowanie kopalin, zagospodarowanie, rekultywacja i eksploatacja wyrobisk, roboty związane z wierceniem studni, usługi budowlano-montażowe	zależna	konsolidowana	1998-04-06	62 000	6 393	55 607	100,00%	100,00%	-
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	6 178	53 822	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	5 427	28 973	100,00%	100,00%	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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	7 255	25 745	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 zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych oraz narzędzi mechanicznych	zależna	konsolidowana	1998-03-16	23 500	10 812	12 688	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	3 129	1 171	100,00%	100,00%	-
PGNiG Finance B.V.	Amsterdam (Holandia)	Działalność finansowa (pośrednictwo)	zależna	konsolidowana	2001-09-14	81	-	81	100,00%	100,00%	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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, wydobywania, 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 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	zależna	nie konsolidowana	2000-12-22	50	-	50	100,00%	100,00%	-
Geovita Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność hotelarska, restauracyjna, sprzedaż wyr alkoholowych, 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. w Krośnie	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 rozdzielu gazu oraz stacji rozdzielczych, opracowywanie projektów gazyfikacji nowych obszarów	zależna	konsolidowana	1995-06-16	3 649	-	3 649	75,00%	75,00%	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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	Potczdam	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	404	-	404	50,00%	50,00%	-
InterGasTrade GmbH	Potczdam	Handel gazem ziemnym na terenie Europy, a w szczególności zakup, sprzedaż, przesył oraz magazynowanie gazu ziemnego, może prowadzić handel gazem płynnym, prądem elektrycznym i innymi nośnikami energii	zależna	nie konsolidowana	2005-07-02	404	-	404	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	stowarzyszone	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 agencji i przedstawicielstwa handlowego.	stowarzyszone	nie konsolidowana	2000-10-01	621	621	-	49,00%	49,00%	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
 Noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

INVESTGAS S.A.	Warszawa	Organizowanie i wykonywanie robót inwestycyjnych w zakresie budowy podziemnych magazynów gazu	stowarzyszone	metoda praw własności	1993-09-03	245	-	245	49,00%	49,00%	-
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, obiektów technologicznych i infrastrukturą	stowarzyszone	metoda praw własności	1993-09-23	38 400	-	38 400	48,00%	48,00%	-
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	stowarzyszone	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	stowarzyszone	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	stowarzyszone	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	stowarzyszone	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	stowarzyszone	nie konsolidowana	1993-12-21	1 515	-	1 515	40,08%	41,74%	-
ZWUG Intergaz Sp. z o.o.	Tarnowskie Góry	Produkcja liczników gazowych, urządzeń gazowniczych oraz ich oprzyrządowania	stowarzyszone	nie konsolidowana	1990-12-19	1 800	-	1 800	38,30%	38,30%	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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 naftową – 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	stowarzyszone	nie konsolidowana	1999-11-17	2 571	2 571	-	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	stowarzyszone	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	stowarzyszone	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 dziedzinie aparatury, sprzętu oraz wyposażenia medycznego i ochrony środowiska	stowarzyszone	nie konsolidowana	1991-06-19	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.	stowarzyszone	nie konsolidowana	1998-08-14	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	stowarzyszone	nie konsolidowana	1989-07-21	55	55	-	20,97%	20,97%	-
TENET 7 Sp. z o.o. (d. 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 konsolidowana	1998-03-16	5	-	5	10,00%	10,00%	połowa składu w radzie nadzorczej
Razem						6 528 551	1 502 016	5 026 536			

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 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 zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostały kapitał własny w tym:			Ogółem	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej				Ogółem	zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto			
Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 705 397	1 570 832	3 437	131 128	65 605	65 523	254 270	-	163 527
Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 300 276	1 288 403	-	11 873	5 104	6 769	173 992	-	112 868
Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 126 788	999 634	5 793	121 361	56 374	64 987	271 879	-	117 484
Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	902 743	864 071	-	38 672	7 579	31 093	189 439	1 125	106 768
Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	607 010	563 031	-	43 979	19 327	24 652	139 552	-	81 266
Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	591 804	552 762	5 985	33 057	9 510	23 547	124 879	123	80 787
PNiG Jasło Sp. z o.o.	95 564	100 000	1 454	(5 890)	98	(5 977)	41 613	-	30 622
PNiG Kraków Sp. z o.o.	98 426	98 850	-	(424)	2 133	6 406	106 443	6 524	84 366
PN Diament Sp. z o.o.	67 935	62 000	318	5 617	2 443	3 174	22 727	-	11 845
PNiG Piła Sp. z o.o.	65 469	60 000	-	5 469	(1 716)	6 648	49 396	48	29 888
BUG Gazobudowa Sp. z o.o.	14 519	39 220	-	(24 701)	(25 325)	628	30 122	-	22 147
Geofizyka Kraków Sp. z o.o.	38 546	34 400	-	4 146	(3 468)	7 721	86 186	19 294	50 005
Geofizyka Toruń Sp. z o.o.	31 630	33 000	-	(1 370)	(3 434)	2 064	94 397	22 752	62 163
BN NAFTOMONTAŻ Sp. z o.o.	8 755	44 751	-	(35 996)	(44 850)	(286)	30 940	17 125	8 752
ZUN Naftomet Sp. z o.o.	12 627	23 500	-	(10 873)	(10 812)	(61)	9 635	-	4 040
ZRUG Pogórska Wola Sp. z o.o.	8 029	4 300	1 134	2 595	-	1 295	8 783	261	7 173
PGNiG Finance B.V.	4 646	76	-	4 570	4 900	(142)	31	-	31
Górnictwo Naftowe Sp. z o.o.	52	50	1	1	-	1	-	-	-
Geovita Sp. z o.o.	82 879	86 139	-	(3 260)	(1 767)	(1 493)	5 881	-	3 557
BUD - GAZ Sp. z o.o.	236	52	17	167	28	88	1 802	-	1 390
ZRG Krosno Sp. z o.o. w Krośnie	28 112	26 802	-	1 310	4 680	(3 370)	10 595	-	4 696
BSiPG Gazoprojekt S.A.	25 444	4 000	4 170	17 274	-	4 232	9 795	-	4 487
PP-UiH TURGAZ Sp. z o.o.	811	176	88	547	-	7	-	-	97
Nysagaz Sp. z o.o.	bd	bd	bd	bd	bd	(80)	82	6	44
InterTransGas GmbH	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd
InterGasTrade 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	150 000 RO	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd
INVESTGAS S.A.	8 413	500	7 689	224	-	224	9 358	29	2 749
SGT EUROPOL GAZ S.A.	2 938 671	80 000	259 917	2 598 754	159 305	69 724	3 735 102	3 178 374	312 623
Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o.	2 172	2 500	300	(628)	(760)	132	36	-	36
PI GAZOTECH Sp. z o.o.	19 456	1 204	-	18 252	(542)	18 794	1 541	-	725
PFK "Gaskon" S.A.	13 432	13 061	355	16	46	(296)	1 841	-	1 473
Gazomontaż S.A.	bd	bd	bd	1 033	bd	1 033	23 499	3 956	15 207
Gas Trading S.A.	45 360	2 975	39 572	2 813	1 695	1 117	4 622	-	4 152
ZRUG Poznań Sp. z o.o.	11 473	3 782	4 593	3 098	(159)	(396)	6 565	90	5 935
ZWUG Intergaz Sp. z o.o.	19 389 206	4 700 000	10 436 765	bd	-	1 429	2 843	-	2 843
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	bd	bd	bd
ZRUG Toruń S.A.	bd	bd	bd	bd	bd	1 819	6 255	483	3 010
MED-FROZ S.A.	bd	bd	bd	bd	bd	604	18 082	4 245	13 599
ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	bd	bd	bd	bd	bd	1 819	4 289	483	3 010
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.)	1 382	50	933	399	-	399	122	-	122

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
 Noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

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

a	o			p	r	s	T
	Należności jednostki						
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Ogółem	długoterminiowe	krótkoterminiowe	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
Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	148 301	139	148 162	1 959 668	1 232 072	-	-
Górnioślaska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	168 463	-	168 463	1 474 268	861 033	-	-
Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	226 307	-	226 307	1 398 667	1 168 272	-	-
Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	134 513	193	134 320	1 092 183	882 300	-	-
Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	86 529	-	86 529	746 562	576 344	-	-
Dolnoślaska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	70 770	-	70 770	716 683	571 983	-	-
PNiG Jasło Sp. z o.o.	26 871	103	26 768	137 177	81 584	-	-
PNiG Kraków Sp. z o.o.	61 249	-	61 249	204 870	118 576	-	-
PN Diament Sp. z o.o.	27 718	-	27 718	90 662	56 582	-	-
PNiG Piła Sp. z o.o.	33 760	-	33 760	114 865	91 685	-	-
BUG Gazobudowa Sp. z o.o.	18 548	-	18 548	44 641	45 906	-	-
Geofizyka Kraków Sp. z o.o.	34 891	-	34 891	124 732	88 782	-	-
Geofizyka Toruń Sp. z o.o.	61 756	-	61 756	136 817	163 708	-	-
BN NAFTOMONTAŻ Sp. z o.o.	14 885	30	14 855	39 695	29 141	-	-
ZUN Naftomet Sp. z o.o.	3 498	21	3 477	22 262	16 891	-	-
ZRUG Pogórska Wola Sp. z o.o.	7 610	bd	7 610	17 043	23 200	-	-
PGNiG Finance B.V.	3 047	-	3 047	4 678	-	-	-
Górnictwo Naftowe Sp. z o. o.	-	-	-	51	-	-	-
Geovita Sp. z o.o.	2 645	-	2 645	88 760	13 019	-	-
BUD - GAZ Sp. z o.o.	1 037	-	1 037	1 873	bd	-	-
ZRG Krosno Sp. z o. o. w Krośnie	8 326	-	8 326	38 707	16 667	-	-
BSiPG Gazoprojekt S.A.	3 488	-	3 488	35 239	14 583	-	-
PP-UiH TURGAZ Sp. z o.o.	86	-	86	1 492	2 780	bd	-
Nysagaz Sp. z o.o.	101	-	101	2 790	486	-	-
InterTransGas GmbH	bd	bd	bd	bd	bd	bd	-
InterGasTrade 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.	6 940	-	6 940	17 771	9 409	-	592
SGT EUROPOL GAZ S.A.	193 824	-	193 824	6 673 773	9 409	-	-
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.	579	-	579	16 439	77	bd	-
Gazomontaż S.A.	8 730	-	8 730	39 778	47 834	bd	-
Gas Trading S.A.	6 645	-	6 645	48 882	32 806	-	-
ZRUG Poznań Sp. z o.o.	6 938	bd	6 938	18 699	9 213	-	-
ZWUG Intergaz Sp. z o.o.	2 466	-	2 466	22 329	15 253	bd	-
Dewon S.A.	bd	bd	bd	37 054	bd	bd	-
HS Szczakowa S.A.	bd	bd	bd	bd	bd	bd	-
ZRUG Toruń S.A.	3 605	-	3 605	8 254	4 150	bd	-
MED-FROZ S.A.	11 741	-	11 741	28 261	25 245	bd	-
ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	5 136	60	5 076	8 746	4 626	bd	-
WOC "TE-MA" Sp. z o.o.	-	-	-	1 619	-	-	-
TENET 7 Sp. z o.o. (d. Grespol 7 Sp. z o.o.)	271	-	271	1 585	1 155	bd	-
Razem							592

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 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	164	100	9,50%	9,50%	0	0
Agencja Rynku Energii S.A.****	Warszawa	bd	28	3 677	1 376	7,27%	11,60%	0	0
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	142 774	267 126	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	22 524	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	-40 244	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						34

* 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

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	6 442 126	6 442 127	6 405 868
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 081	4 086	3 519
- b1) Waluta - EUR	220	220	20
przeliczone na PLN	890	849	76
- b2) Waluta - UAH*	4 055	4 055	4 055
przeliczone na PLN	2 571	2 622	2 564
- b3) Waluta - OMR*	74	74	74
przeliczone na PLN	620	615	879
c) pozostałe waluty przeliczone na PLN	-	-	-
Razem brutto w PLN	6 446 207	6 446 213	6 409 388
Odpis aktualizujący	1 445 037	1 439 958	1 426 213
Razem netto w PLN	5 001 170	5 006 255	4 983 175

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

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-	536
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	536
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	(536)	-
- wartość na początek okresu	-	536	536
- wartość według cen nabycia	-	-	536
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)	5 001 168	5 006 252	4 982 636
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	5 001 170	5 006 252	4 982 636
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	5 080	(4 006)	(18 971)
- wartość na początek okresu	5 006 252	5 002 246	5 002 247
- wartość według cen nabycia	6 446 205	6 446 206	6 408 848
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	2	3	3
Wartość według cen nabycia, razem	6 446 205	6 446 206	6 409 384
Wartość na początek okresu, razem	5 006 252	5 002 782	5 002 783
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	5 080	(4 542)	(18 971)
Wartość bilansowa, razem	5 001 170	5 006 255	4 983 175

NOTA 4.14. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	17 050	17 542	17 542
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 968	12 989	-
- b1) Waluta - EUR	-	-	-
- przeliczone na zł	-	-	-
- b2) Waluta - USD	3 133	3 983	-
- przeliczone na zł	9 967	12 989	-
- b3) Waluta - CHF	-	-	-
- przeliczone na zł	-	-	-
c) pozostałe waluty przeliczone na zł	-	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe brutto, razem	27 018	30 531	17 542
Odpis aktualizujący	27 018	30 531	17 542
Udzielone pożyczki długoterminowe netto, razem	-	-	-

NOTA 4.15. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
- Z ograniczoną zbywalnością	6	6	6
Inne inwestycje długoterminowe, razem	6	6	6

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) stan na początek okresu	6	5	5
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1	1
- przeszacowanie	-	1	1
- przeniesienie z zapasów	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeszacowanie	-	-	-
d) stan na koniec okresu	6	6	6

NOTA 4.17. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	6	6	6
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	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe brutto, razem	6	6	6
Odpis aktualizujący	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe netto, razem	6	6	6

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
 Noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

NOTA 5. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	288 355	394 279	394 279
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	288 355	394 279	394 279
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	19 509	21 360	21 360
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	11 588	17 327	17 327
Rezerwa na wycenę transakcji terminowych	32 903	45 257	45 257
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	1 088	-	-
Rezerwa na likwidację odwiertów	105 177	102 340	102 340
Rezerwa na smołę pogazową	722	-	-
Odpisy aktualizujące środki trwałe	57 239	56 024	56 024
Odpis aktualizujący udziały i akcje	27 161	26 354	26 354
Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek	-	7 193	7 193
Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych	3 570	57 333	57 333
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	484	950	950
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	1 587	1 315	1 315
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	3 923	10 781	10 781
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	-	26 924	26 924
Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	1	476	476
Pozostałe	23 403	20 645	20 645
2. Zwiększenia	61 277	6 001	33 259
<i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z zwiększeniem ujemnych różnic przejściowych (z tytułu)</i>	61 277	6 001	33 259
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	-	-	-
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	592	-	221
Rezerwa na wycenę transakcji terminowych	-	-	-
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	625	1 088	-
Rezerwa na likwidację odwiertów	-	2 837	13 105
Rezerwa na smołę pogazową	1 161	722	-
Odpisy aktualizujące środki trwałe	9 749	-	398
Odpis aktualizujący udziały i akcje	115	807	574
Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek	-	(7 193)	578
Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych	20 974	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	413	272	2 689
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	11 400	-	11 328
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	13	-	-
Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	1	-	-
Koszty sprzedaży (koszty podatkowe w następnym miesiącu)	556	-	-
Inne rezerwy	15 548	-	-
Pozostałe	130	7 468	4 366
<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>	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
3. Zmniejszenia	37 771	110 586	100 811
<i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z zmniejszeniem ujemnych różnic przejściowych (z tytułu)</i>	37 771	110 586	100 811
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	1 964	1 851	855
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	-	4 628	5 363
Rezerwa na wycenę transakcji terminowych	17 536	12 354	21 720
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	-	-	-
Rezerwa na likwidację odwiertów	14 029	-	-
Rezerwa na smołę pogazową	-	-	-
Odpisy aktualizujące środki trwałe	-	(1 215)	2 258
Odpis aktualizujący udziały i akcje	-	-	-
Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek	-	-	-
Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych	-	53 763	54 158
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	285	461	704
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	-	-	-
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	-	6 858	-
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	-	26 924	7 574
Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	-	472	473
Odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych	-	-	-
Pozostałe	3 957	4 490	7 706

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	-	-	-
4. Zmniejszenia z tytułu przekazanych aportów	-	1 339	-
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	-
5. Zmniejszenia z tytułu rozwiązanie aktywa wynikająca z braku możliwości realizacji	-	-	-
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	-	-	-
6. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	311 861	288 355	326 727
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	311 861	288 355	326 727
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	17 545	19 509	20 505
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	12 180	11 588	12 185
Rezerwa na wycenę transakcji terminowych	15 367	32 903	23 537
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	1 713	1 088	-
Rezerwa na likwidację odwiertów	91 148	105 177	115 445
Rezerwa na smołę pogazową	1 883	722	-
Odpisy aktualizujące środki trwałe	66 988	57 239	54 164
Odpis aktualizujący udziały i akcje	27 276	27 161	26 928
Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek	-	-	7 771
Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych	24 544	3 570	3 175
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	199	484	246
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	2 000	1 587	4 004
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	15 323	3 923	22 109
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	13	-	19 350
Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	2	1	3
Koszty sprzedaży z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	556	-	-
Inne rezerwy	15 548	-	-
Pozostałe	19 576	23 403	17 305

NOTA 5.1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE PODATKU ODROZONEGO

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
1. Ujemne różnice przejściowe możliwe do zrealizowania	1 641 373	1 517 656	1 719 614
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	92 348	102 683	107 923
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	64 105	60 990	64 128
Rezerwa na wycenę transakcji terminowych	80 883	173 177	123 879
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	9 017	5 727	-
Rezerwa na likwidację odwiertów	479 723	553 561	607 603
Odpisy aktualizujące środki trwałe	352 600	301 252	285 069
Odpis aktualizujący udziały i akcje	143 556	142 950	141 727
Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek	-	-	40 901
Ujemne różnice kursowe z tyt. wyceny kredytów z lat ubiegłych	129 178	18 789	16 707
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 045	2 546	1 295
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	10 530	8 356	21 075
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	80 650	20 651	123 863
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	1 065	-	101 841
Ujemne różnice kursowe z tyt. przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	9	4	19
Koszty sprzedaży (koszty podatkowe w następnym miesiącu)	2 926	-	-
Inne rezerwy	150 418	-	-
Pozostałe	43 320	126 970	83 584
2. Ujemne różnice przejściowe których realizacja nie jest prawdopodobna	690 760	725 408	706 986
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
Rezerwa na podatek od nieruchomości	-	821	4 619
Odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych	688 645	720 140	700 676
Odpisy aktualizujące środki trwałe	2 115	122	-
Pozostałe	-	4 325	1 691
Razem różnice przejściowe	2 332 133	2 243 064	2 426 600

NOTA 5.2. DŁUGOTERMINOWE INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 272	5 919	1 214
- opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego	42	1 191	1 213
- koszty finansowe rozliczane w czasie	4 230	4 728	-
- pozostałe	-	-	1
Długoterminowe inne rozliczenia międzyokresowe	4 272	5 919	1 214

NOTA 6. ZAPASY

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) materiały	778 672	717 259	607 926
b) półprodukty i produkty w toku	4	-	4 804
c) produkty gotowe	8 177	4 676	3 389
d) towary	97	82	50
e) zaliczki na dostawy	191	101	167
Zapasy, razem	787 141	722 118	616 336

NOTA 6.1. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
Stan na początek okresu	21 556	4 057	4 057
a) zwiększenia (z tytułu)	243	20 253	2 109
- utworzenie odpisów	243	20 253	2 109
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 754	805
- rozwiązanie odpisów	-	2 111	805
- przekazane aportem	-	643	-
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	21 799	21 556	5 361

NOTA 7. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) od jednostek powiązanych	221 417	569 140	165 468
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	221 402	566 315	153 894
- do 12 miesięcy	221 402	566 315	153 894
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- inne	15	2 825	11 574
b) od pozostałych jednostek	797 187	1 108 916	468 096
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	393 366	549 289	367 611
- do 12 miesięcy	393 366	549 289	367 611
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	105 292	271 221	66 788
- inne	298 493	288 375	33 697
- dochodzone na drodze sądowej	36	31	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 018 604	1 678 056	633 564
c) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	689 713	721 563	837 843
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 708 317	2 399 619	1 471 407

NOTA 7.1. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	221 402	566 315	153 894
- od jednostek zależnych	217 103	562 919	149 632
- od jednostek stowarzyszonych	4 299	3 396	4 262
b) inne, w tym:	15	2 825	11 574
- od jednostek zależnych	15	2 799	300
- od jednostek stowarzyszonych	-	26	11 274
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	221 417	569 140	165 468
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	130 484	130 475	61 351
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	351 901	699 615	226 819

NOTA 7.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
Stan na początek okresu	721 563	866 116	866 115
a) zwiększenia (z tytułu)	2 519	154 637	104 231
- utworzenie odpisów na niespłacone należności	2 519	154 433	104 104
- utworzenie odpisów w korespondencji z należnościami	-	204	127
b) zmniejszenia (z tytułu)	34 369	299 190	132 503
- rozwiązanie odpisów na spłacone należności	15 338	212 260	89 957
- wykorzystanie odpisów	19 031	86 506	42 546
- przekazane aportem	-	424	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	689 713	721 563	837 843

NOTA 7.3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWEBRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	1 675 865	2 365 053	1 444 023
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	32 452	34 566	27 384
- b1) Waluta - EUR	200	796	113
- przeliczone na PLN	810	3 073	458
- b2) Waluta - USD	9 945	9 657	8 047
- przeliczone na PLN	31 642	31 493	26 926
- b3) Waluta - CHF	-	-	-
- przeliczone na PLN	-	-	-
c) pozostałe waluty przeliczone na PLN	-	-	-
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 708 317	2 399 619	1 471 407
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	689 713	721 563	837 843
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 018 604	1 678 056	633 564

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) do 1 miesiąca	603 155	1 110 869	459 506
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 627	7 192	7 015
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	634	242	1 046
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	135	115	1 121
e) powyżej 1 roku	1 148	1 515	532
f) należności przeterminowane	562 038	584 825	857 429
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 172 737	1 704 758	1 326 649
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	557 968	589 154	805 144
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	614 769	1 115 604	521 505

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) do 1 miesiąca	75	1 675	1 296
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 781	16 806	105 302
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	18 861	8 488	92 517
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 604	18 775	36 485
e) powyżej 1 roku	492 717	539 081	621 829
Razem brutto należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług	562 038	584 825	857 429
f) odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług	560 961	580 328	787 727
Razem netto należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług	1 077	4 497	69 702

NOTA 8. NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
1. Przeterminowane	693 618	716 382	890 017
a) długoterminowe (z tytułu):	-	-	-
b) krótkoterminowe (z tytułu):	693 618	716 382	890 017
- należności z tytułu dostaw i usług	562 038	584 824	857 429
- należności pozostałe	131 580	131 558	32 588
2. Należności sporne	101	48	232
a) długoterminowe (z tytułu):	-	-	-
b) krótkoterminowe (z tytułu):	101	48	232
- należności z tytułu dostaw i usług niewykazanych w należnościach dochodzonych na drodze sądowej	-	-	6
- należności pozostałe niewykazane w należnościach dochodzonych na drodze sądowej	-	-	-
- należności dochodzone na drodze sądowej	101	48	226
Razem brutto należności przeterminowane i sporne	693 719	716 430	890 249
w tym:			
a) należności przeterminowane, na które nie utworzono odpisu	1 099	4 583	68 986
b) należności sporne, na które nie utworzono odpisu	36	-	-

NOTA 9. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w jednostkach zależnych	36 747	49 442	50 054
- udziały lub akcje	26 641	26 642	26 922
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	10 106	22 800	23 132
- 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	369	369	1 540
- udziały lub akcje	369	369	1 540
- 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	452 820	120 273	367 759
- udziały lub akcje	-	-	536
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	220 609	-	49 541
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	232 211	120 273	317 682
- wycena pozytywna instrumentów pochodnych	232 211	120 273	317 682
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 409 074	2 746 384	1 077 169
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53 393	93 539	77 283
- inne środki pieniężne	3 355 680	2 652 845	997 601
- inne aktywa pieniężne	1	-	2 285
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 899 010	2 916 468	1 496 522

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	561 970	233 896	467 400
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	-	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (brutto), razem	561 970	233 896	467 400
Odpis aktualizujący	82 139	86 612	71 179
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (netto), razem	479 831	147 284	396 221

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-	49 541
a) inne papiery wartościowe (wartość bilansowa):	-	-	49 541
a1) bony skarbowe (wartość bilansowa):	-	-	49 541
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	51 328	51 328
- wartość według cen nabycia	-	51 328	51 328
a2) lokaty terminowe (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	597
- wartość na początek okresu	-	11 064	11 064
- wartość według cen nabycia	-	9 000	9 000
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	247 620	27 011	28 998
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	27 011	27 011	28 998
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(4 473)	3 474	(11 959)
- wartość na początek okresu	27 011	29 961	29 962
- wartość według cen nabycia	109 149	-	100 177
b) obligacje (wartość bilansowa):	220 609	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	4 938	-	-
- wartość na początek okresu	-	182 123	-
- wartość według cen nabycia	215 672	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
c1) bony skarbowe (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	182 123
- 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)	232 211	120 273	317 682
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	232 211	120 273	317 682
c1) transakcje terminowe (wartość bilansowa):	232 211	120 273	317 682
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	(112 347)	-
- wartość na początek okresu	120 273	232 620	232 620
- wartość według cen nabycia	-	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	324 821	60 328	160 505
Wartość na początek okresu, razem	147 284	507 097	507 097
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	464	(108 873)	(11 362)
Wartość bilansowa, razem	479 831	147 284	396 221

NOTA 9.3. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	25 587	38 080	39 670
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	232 803	254 056	291 446
- b1) Waluta - EUR	-	-	-
- przeliczone na zł	-	-	-
- b2) Waluta - USD	73 172	77 900	87 100
- przeliczone na zł	232 803	254 056	291 446
- b3) Waluta - CHF	-	-	-
- przeliczone na zł	-	-	-
c) pozostałe waluty przeliczone na zł	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe (brutto), razem	258 390	292 136	331 116
Odpis aktualizujący	248 284	269 336	307 984
Udzielone pożyczki krótkoterminowe (netto), razem	10 106	22 800	23 132

NOTA 9.4. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POŻYCZEK KRÓTKOTERMINOWYCH

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
Stan na początek okresu	269 336	285 746	285 746
a) zwiększenia (z tytułu)	26 931	57 066	54 310
- utworzenie odpisów	24 198	57 066	54 310
- przeniesienia części długoterminowej	2 733	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	47 983	60 266	32 072
- rozwiązanie odpisów	47 983	60 266	32 072
c) przeniesienia	-	13 209	-
- do części długoterminowej	-	13 209	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	248 284	269 336	307 984

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	3 395 479	2 706 313	1 074 112
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 595	40 071	3 057
- b1) Waluta - EUR	402	4 101	210
- przeliczone na zł	1 624	15 829	849
- b2) Waluta - USD	3 685	7 433	660
- przeliczone na zł	11 724	24 241	2 208
- b3) Waluta - CHF	-	-	-
- przeliczone na zł	-	-	-
c) pozostałe waluty przeliczone na zł	247	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 409 074	2 746 384	1 077 169

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	85 620	2 200	9 342
- ubezpieczenia majątkowe	-	21	2 229
- koszty przyszłych działań reklam. i marketing.	-	2	60
- opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	83	-	88
- odpis na ZFŚS	3 966	-	3 690
- podatek od nieruchomości	79 786	-	3 256
- koszty finansowe rozliczane w czasie	1 781	2 177	-
- pozostałe	4	-	19
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	35 959	388	3 361
- opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego	1 094	143	2 543
- korekta zobowiązań lat ubiegłych	33 202	-	-
- pozostałe	1 663	245	818
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	121 579	2 588	12 703

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. 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 30 czerwca 2006 roku stan odpisu aktualizującego wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów zmniejszył się o 2.643,1 tysięcy złotych i na dzień bilansowy wynosi 61.255,4 tysięcy złotych.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 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 I półroczu 2006 roku w przypadku 24 kopalń testy wykazały potrzebę dokonania odpisu aktualizującego wartość majątku na łączną kwotę 57.520,3 tysięcy złotych, co oznacza zmniejszenie odpisu w stosunku do roku 2005 o kwotę 24.741,3 tysięcy złotych.

Ponadto na 30 czerwca 2006 roku, odpisem aktualizacyjnym była objęta wartość 32 aktywowanych odwiertów oraz nakłady na próbną eksploatację 8 odwiertów - stanowiących środki trwałe w budowie. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku stan odpisu aktualizującego wartość aktywowanych odwiertów uległ zwiększeniu o 43.684,4 złotych i wynosi 234.420,1 tysięcy złotych.

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

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

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.

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Srodki trwałe	424 329	373 631	401 504
- rzeczowe aktywa trwałe	170 755	163 742	201 436
- środki trwałe w budowie	253 574	209 889	200 068
Należności	689 713	721 563	837 843
- należności długoterminowe	-	-	-
- należności krótkoterminowe	689 713	721 563	837 843
Inwestycje	1 802 478	1 826 437	1 822 918
- inwestycje długoterminowe	1 472 055	1 470 489	1 443 755
- inwestycje krótkoterminowe	330 423	355 948	379 163
Zapasy	21 799	21 557	5 361
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, razem	2 938 319	2 943 188	3 067 626

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 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	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	4 250 000 000	4 250 000 000	przeniesienie z funduszu założycielskiego i z funduszu przedsiębiorstwa	29.10.1996	dzień walnego zgromadzenia
A1	na okaziciela	-	-	750 000 000	750 000 000	przeniesienie z funduszu założycielskiego i z funduszu przedsiębiorstwa	29.10.1996	dzień walnego zgromadzenia
B	na okaziciela	-	-	900 000 000	900 000 000	sprzedaż akcji	06.10.2005	dzień walnego zgromadzenia
Liczba akcji, razem								
Kapitał zakładowy, razem					5 900 000 000			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1 zł						

NOTA 12.1. ZMIANY W KAPITALE ZAKŁADOWYM

W I półroczu 2006 roku nie wystąpiły i nie są przewidywane zmiany w kapitale zakładowym.

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 -30.06.2006 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
Razem:	100,00%	5 900 000 000		100,00%	5 900 000 000

* 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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 740 093	1 740 094	-
b) utworzony ustawowo	1 966 667	1 966 667	1 666 667
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	830 880	626 551	926 552
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-	-
- wynik na przekazaniu środków trwałych jako dywidendy do Właściciela	-	-	-
Kapitał zapasowy, razem	4 537 640	4 333 312	2 593 219

NOTA 15. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	1 086	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	444	416	420
e) inny (wg rodzaju)	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	1 530	1 503	1 506

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	48 676	150 308	150 308
<i>a) odniesionej na wynik finansowy</i>	48 676	150 308	150 308
Dodatnie różnice kursowe od kredytów	8 152	39 693	39 693
Dodatnie różnice kursowe od lokat	51	-	-
Naliczone odsetki od pożyczek	-	7 227	7 227
Naliczone odsetki od należności	-	26 925	26 925
Przychody przyszłych okresów z tyt. wyceny majątku oddziałów przekształconych w spółki	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych	22 852	44 198	44 198
Leasing finansowy	8 275	-	-
Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu	7 549	22 170	22 170
Rezerwa na odsetki od pożyczki BV Finance	-	8 937	8 937
Zapłacone koszty prowizji od kredytu	1 312	-	-
Pozostałe	485	1 158	1 158
2. Zwiększenia	38 681	9 831	17 136
<i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze zwiększeniem dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</i>	38 681	9 831	17 136
Dodatnie różnice kursowe od kredytów	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe od lokat	-	51	50
Naliczone odsetki od pożyczek	20	-	591
Naliczone odsetki od należności	1	-	-
Przychody przyszłych okresów z tyt. wyceny majątku oddziałów przekształconych w spółki	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych	22 195	-	16 187
Leasing finansowy	7 510	8 275	-
Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu	-	-	-
Rezerwa na odsetki od pożyczki BV Finance	-	-	-
Zapłacone koszty prowizji od kredytu	-	1 312	-
Pozostałe	8 955	193	308
<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	-	-	-
Przychody przyszłych okresów z tyt. wyceny majątku oddziałów przekształconych w spółki	-	-	-
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.

3. Zmniejszenia	10 255	111 453	45 955
<i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z zmniejszeniem dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</i>	10 255	111 453	45 955
Dodatnie różnice kursowe od kredytów	2 491	31 541	11 297
Dodatnie różnice kursowe od lokat	41	-	-
Naliczone odsetki od pożyczek	-	7 227	-
Naliczone odsetki od należności	-	26 924	7 557
Przychody przyszłych okresów z tyt. wyceny majątku oddziałów przekształconych w spółki	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	21 346	-
Leasing finansowy	-	-	-
Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu	7 549	14 621	17 195
Rezerwa na odsetki od pożyczki BV Finance	-	8 937	8 937
Zapłacone koszty prowizji od kredytu	170	-	-
Pozostałe	4	857	969
<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	-	-	-
Przychody przyszłych okresów z tyt. wyceny majątku oddziałów przekształconych w spółki	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-
Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu	-	-	-
Zapłacone koszty prowizji od kredytu	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
4. Przekazane aportem, razem	-	10	-
Pozostałe	-	10	-
5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	77 102	48 676	121 489
<i>a) odniesionej na wynik finansowy</i>	77 102	48 676	121 489
Dodatnie różnice kursowe od kredytów	5 661	8 152	28 396
Dodatnie różnice kursowe od lokat	10	51	50
Naliczone odsetki od pożyczek	20	-	7 818
Naliczone odsetki od należności	1	(9)	19 368
Przychody przyszłych okresów z tyt. wyceny majątku oddziałów przekształconych w spółki	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych	45 047	22 852	60 385
Leasing finansowy	15 785	8 275	-
Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu	-	7 549	4 975
Rezerwa na odsetki od pożyczki BV Finance	-	-	-
Zapłacone koszty prowizji od kredytu	1 142	1 312	-
Pozostałe	9 436	494	497

Nota 18.1. DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE PODATKU ODROZONEGO

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
1. Dodatnie różnice przejściowe możliwe do zrealizowania	405 803	256 189	639 418
Dodatnie różnice kursowe od kredytów	29 794	42 905	149 454
Dodatnie różnice kursowe od lokat	52	269	265
Naliczone odsetki od pożyczek	106	-	41 145
Naliczone odsetki od należności	4	-	101 935
Wycena instrumentów finansowych	237 092	120 273	317 813
Leasing finansowy	83 079	43 553	-
Przychody z tyt. obowiązku podatku w następnym miesiącu	-	39 778	26 186
Zapłacone koszty prowizji od kredytu	6 011	6 904	-
Pozostałe	49 665	2 507	2 620
2. Dodatnie różnice przejściowe, których realizacja nie jest prawdopodobna	-	-	1 369 665
Przychody przyszłych okresów z tyt. wyceny majątku oddziałów przekształconych w spółki gazownictwa	-	-	1 369 665
Pozostałe	-	-	-
Razem różnice przejściowe	405 803	256 189	2 009 083

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) stan na początek okresu	148 393	167 448	167 448
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	38 804	55 440	55 440
- rezerwa na odprawy emerytalne	17 348	23 641	23 641
- rezerwa na osłony socjalne	9 017	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	78 355	88 367	88 367
- rezerwa na restrukturyzację	4 869	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	2 186	56 322	7 063
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 019	18 233	1 536
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 167	8 947	1 763
- rezerwa na osłony socjalne	-	9 017	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	-	15 256	3 764
- rezerwa na restrukturyzację	-	4 869	-
c) rozwiązania (z tytułu)	9 856	75 670	2 113
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	34 998	1 680
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	15 404	433
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	9 856	25 268	-
- rezerwa na restrukturyzację	-	-	-
d) wykorzystanie	-	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-	-
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	-	-	-
- rezerwa na restrukturyzację	-	-	-
e) przeniesienia do części krótkoterminowej	612	-	8 117
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	612	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-	27
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	-	-	8 090
- rezerwa na restrukturyzację	-	-	-
f) przekazane aportem	-	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-	-
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	-	-	-
- rezerwa na restrukturyzację	-	-	-
g) przeniesienia z części krótkoterminowej	-	293	22
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	129	22
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	164	-
h) stan na koniec okresu	140 111	148 393	164 303
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	39 211	38 804	55 318
- rezerwa na odprawy emerytalne	18 516	17 348	24 944
- rezerwa na osłony socjalne	9 017	9 017	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	68 498	78 355	84 041
- rezerwa na restrukturyzację	4 869	4 869	-

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) stan na początek okresu	39 080	41 170	41 170
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	7 940	8 053	8 053
- rezerwa na odprawy emerytalne	4 265	4 059	4 059
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	24 329	24 058	24 058
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 546	5 000	5 000
b) zwiększenia (z tytułu)	11 980	34 067	4 807
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	404	3 632	302
- rezerwa na odprawy emerytalne	525	2 429	633
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	11 051	25 561	3 803
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	2 445	69
c) przeniesienia z części długoterminowej	612	-	8 117
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	612	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-	27
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	-	-	8 090
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
d) wykorzystanie (z tytułu)	11 528	2 712	12 068
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-	-
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	11 528	2 712	12 068
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
e) rozwiązanie (z tytułu)	1 502	33 152	4 732
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	3 616	433
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	2 059	525
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	1	22 578	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 501	4 899	3 774
f) przekazane aportem	-	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-	-
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	-	-	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
g) przeniesienia do części długoterminowej	-	293	22
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	164	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	129	22
g) stan na koniec okresu	38 642	39 080	37 272
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	8 956	7 940	7 900
- rezerwa na odprawy emerytalne	4 790	4 265	4 194
- rezerwa na osłony socjalne	-	-	-
- rezerwa na deputaty dla emerytów	23 851	24 329	23 883
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 045	2 546	1 295

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) stan na początek okresu	583 867	560 199	560 199
- rezerwa na likwidację odwiertów	537 530	493 037	493 037
- rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej	10 026	13 057	13 057
- rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	-	28 900	28 900
- rezerwa na smole pogazową	15 202	11 402	11 402
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	7 656	-	-
- pozostałe rezerwy	13 453	13 803	13 803
b) zwiększenia (z tytułu)	29 666	118 656	44 715
- rezerwa na likwidację odwiertów	23 554	113 858	43 891
- rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej	-	109	-
- rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	-	-	-
- rezerwa na smole pogazową	6 112	3 800	-
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	-	-
- pozostałe rezerwy	-	889	824
c) przeniesienia z części krótkoterminowej (z tytułu)	8 601	28 879	11 706
- rezerwa na likwidację odwiertów	8 601	21 223	4 050
- rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	-	-	-
- rezerwa na smole pogazową	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	7 656	7 656
- pozostałe rezerwy	-	-	-
d) wykorzystanie (z tytułu)	-	5 601	200
- rezerwa na likwidację odwiertów	-	5 601	-
- rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	-	-	-
- rezerwa na smole pogazową	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	-	-
- pozostałe rezerwy	-	-	200
e) przeniesienia do części krótkoterminowej (z tytułu)	5 031	9 427	736
- rezerwa na likwidację odwiertów	5 031	9 427	-
- rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	-	-	-
- rezerwa na smole pogazową	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	-	-
- pozostałe rezerwy	-	-	736
f) rozwiązanie (z tytułu)	14 410	108 839	30 006
- rezerwa na likwidację odwiertów	106	75 560	-
- rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej	6 553	3 140	1 106
- rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	-	28 900	28 900
- rezerwa na smole pogazową	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	7 656	-	-
- pozostałe rezerwy	95	1 239	-
g) przekazane aportem (z tytułu)	-	-	-
- rezerwa na likwidację odwiertów	-	-	-
- rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	-	-	-
- rezerwa na smole pogazową	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	-	-
- pozostałe rezerwy	-	-	-
h) stan na koniec okresu	602 693	583 867	585 678
- rezerwa na likwidację odwiertów	564 548	537 530	540 978
- rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej	3 473	10 026	11 951
- rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	-	-	-
- rezerwa na smole pogazową	21 314	15 202	11 402
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	7 656	7 656
- pozostałe rezerwy	13 358	13 453	13 691

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) stan na początek okresu	225 205	109 906	109 906
- rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych	34 748	45 595	45 595
- rezerwa na karę UOKiK*	48 812	41 362	41 362
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	11 371	11 371
- rezerwa na zwrot majątku z leasingu	81 285	-	-
- rezerwa na renegotiację cen importowych	50 224	-	-
- pozostałe rezerwy	10 136	11 578	11 578
b) zwiększenia (z tytułu)	103 082	145 336	33 373
- rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych	8 260	949	29 867
- rezerwa na karę UOKiK*	-	7 450	2 000
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	-	-
- rezerwa na zwrot majątku z leasingu	4 300	81 285	-
- rezerwa na renegotiację cen importowych	84 946	50 224	-
- pozostałe rezerwy	5 576	5 428	1 506
c) przeniesienia z części długoterminowej (z tytułu)	5 031	-	736
- rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych	5 031	-	-
- rezerwa na karę UOKiK*	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	-	-
- rezerwa na zwrot majątku z leasingu	-	-	-
- rezerwa na renegotiację cen importowych	-	-	-
- pozostałe rezerwy	-	-	736
d) wykorzystanie (z tytułu)	16	4 909	-
- 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	16	4 909	-
e) rozwiązanie (z tytułu)	10 841	5 676	10 046
- rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych	5 206	-	4 786
- rezerwa na karę UOKiK*	5 450	-	-
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	3 715	3 715
- rezerwa na zwrot majątku z leasingu	-	-	-
- rezerwa na renegotiację cen importowych	-	-	-
- pozostałe rezerwy	185	1 961	1 545
c) przeniesienia do części długoterminowej (z tytułu)	8 601	19 452	11 706
- rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych	8 601	11 796	4 050
- rezerwa na karę UOKiK*	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	7 656	7 656
- rezerwa na zwrot majątku z leasingu	-	-	-
- rezerwa na renegotiację cen importowych	-	-	-
- pozostałe rezerwy	-	-	-
f) przekazane aportem (z tytułu)	-	-	-
- 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	-	-	-
g) stan na koniec okresu	313 860	225 205	122 263
- rezerwa na likwidację odwiertów, kopanek i dołów urobkowych	34 232	34 748	66 626
- rezerwa na karę UOKiK*	43 362	48 812	43 362
- rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuroPolGaz	-	-	-
- rezerwa na zwrot majątku z leasingu	85 585	81 285	-
- rezerwa na renegotiację cen importowych	135 170	50 224	-
- pozostałe rezerwy	15 511	10 136	12 275

NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) wobec jednostek zależnych	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	2 426 082	2 317 096	171 380
- kredyty i pożyczki	2 426 040	2 315 880	141 784
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	27 425
- umowy leasingu finansowego	-	-	27 425
- inne (wg rodzaju)	42	1 216	2 171
- zobowiązania z tytułu przejęcia sieci gazowniczej	-	-	-
- pozostałe	42	1 216	2 171
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 426 082	2 317 096	171 380

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) powyżej 1 roku do 3 lat	42	1 216	170 777
b) powyżej 3 do 5 lat	2 426 040	2 315 880	409
c) powyżej 5 lat	-	-	194
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 426 082	2 317 096	171 380

NOTA 19.2 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	-	1 176	37 724
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 426 082	2 315 920	133 656
- b1) waluta - EUR	600 010	600 010	297
- przeliczone na zł	2 426 082	2 315 920	1 201
- b2) waluta - USD	-	-	39 585
- przeliczone na zł	-	-	132 455
- b3) waluta - CHF	-	-	-
- przeliczone na zł	-	-	-
c) pozostałe waluty przeliczone na zł	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 426 082	2 317 096	171 380

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 tys. zł	w walucie	waluta	w tys. zł**	w walucie	waluta			
Bank Handlowy - Agent	Warszawa	2 299 860	600 000	EUR	2 436 570	602 604	EUR	Euribor 3M + 0,25	27.07.2010	gwarancje spółek dystrybucyjnych
Zobowiązania w tys. zł					2 436 570					

*Wraz z częścią krótkoterminową oraz naliczonymi do spłaty odsetkami

**Przeliczone po kursie NBP z dnia 30.06.2006 (EUR/PLN 4,0434)

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 30 czerwca 2006 roku
Noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

NOTA 20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) wobec jednostek zależnych	187 676	169 658	85 793
- kredyty i pożyczki, w tym:	2 073	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:	34 044	36 037	67 875
- do 12 miesięcy	34 044	36 037	67 875
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	151 559	131 642	17 918
- z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	67 551	48 588	15 894
- z tytułu zakupu dopłat do kapitału	82 472	82 460	-
- pozostałe	1 536	594	2 024
b) wobec jednostek stowarzyszonych	51 670	58 996	66 712
- 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:	50 939	55 152	63 731
- do 12 miesięcy	50 939	55 152	63 731
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	731	3 844	2 981
- z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	723	3 836	2 981
- pozostałe	8	8	-
c) wobec pozostałych jednostek	2 043 061	1 561 654	4 944 517
- kredyty i pożyczki, w tym:	10 530	8 356	3 479 023
- długoterminowe w okresie spłaty	10 530	8 356	3 479 003
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	75 545	173 362	131 765
- umowy leasingu finansowego	11	185	8 017
- wycena transakcji terminowych	75 534	173 177	123 748
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	528 791	634 509	547 617
- do 12 miesięcy	528 791	634 509	547 617
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	11	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	521 924	695 083	264 142
- z tytułu wynagrodzeń	242	426	3 550
- inne (wg rodzaju)	906 018	49 918	518 420
- wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy	885 000	-	500 000
- z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	16 832	35 136	-
- wadia, kaucje i gwarancje	2 378	1 665	-
- pozostałe	1 808	13 117	18 420
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	100 134	62 394	59 771
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	32 601	24 588	42 375
- fundusz likwidacji zakładu górniczego	30 149	25 764	17 324
- zakładowy fundusz nagród	27 643	43	42
- pozostałe fundusze	9 742	12 000	30
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 382 541	1 852 702	5 156 793

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) w walucie polskiej	1 942 108	1 465 182	1 905 973
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	340 299	325 126	3 191 049
- b1) Waluta - EUR	17 460	21 772	654 532
- przeliczone na zł	70 596	84 035	2 644 375
- b2) Waluta - USD	84 762	73 861	163 373
- przeliczone na zł	269 679	240 883	546 663
- b3) Waluta - GBP	4	37	1
- przeliczone na zł	24	208	8
- b4) Waluta - CHF	-	-	1
- przeliczone na zł	-	-	3
c) pozostałe waluty przeliczone na zł	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 282 407	1 790 308	5 097 022

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 tys. zł	w walucie	waluta	w tys. zł**	w walucie	waluta				
City Bank	Warszawa	-	-	PLN	1	1	PLN	-	-	-	debet na rachunku
Zobowiązania w tys. zł					1						

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 614	2 395	16 254
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 614	2 395	16 254
- opłata eksploatacyjna	-	-	10 397
- pozostałe	3 614	2 395	5 857
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 541 239	2 619 431	35 702
- długoterminowe (wg tytułów)	2 398 310	2 452 985	34 479
- wartość netto nieodpłatnie przejętych przyłączy gazowych	6	23	18 553
- opłata przyłączeniowa	1 647	1 433	12 758
- przychody przyszłych okresów z tytułu nieodebranego gazu	1 654	1 857	3 089
- kary umowne	28	28	28
- RMP dotyczące ŚT w leasingu	2 394 924	2 449 593	-
- pozostałe	51	51	51
- krótkoterminowe (wg tytułów)	142 929	166 446	1 223
- wartość netto nieodpłatnie przejętych przyłączy gazowych	-	-	-
- opłata przyłączeniowa	-	-	-
- zarachowane kary	1 109	1 213	1 212
- RMP dotyczące ŚT w leasingu	141 805	158 038	-
- pozostałe	15	7 195	11
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 544 853	2 621 826	51 956

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)

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
b) otrzymanych weksli, w tym:	3 012	8 012	8 012
- od jednostek zależnych	3 012	8 012	8 012
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Należności warunkowe od jednostek powiązanych,	3 012	8 012	8 012

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

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 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:	385 198	62 592	136 788
- na rzecz jednostek zależnych	384 031	59 703	84 586
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	1 167	2 889	52 202
d) zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:	-	-	-
- na rzecz jednostek zależnych	-	-	-
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek	385 198	62 592	136 788

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

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
Gaz wysokometanowy	5 489 709	4 002 137
Gaz zaazotowany	533 725	410 038
Ropa naftowa	345 323	329 673
Hel	15 123	17 414
Gaz propan butan (LPG)	15 166	10 290
Gazolina	3 831	5 257
Gaz LNG	6 664	3 230
Pozostała sprzedaż	155 039	44 083
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	6 564 580	4 822 122
w tym: od jednostek powiązanych	3 948 081	2 766 508

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

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) Przychody ze sprzedaży - kraj	6 374 535	4 679 494
w tym: od jednostek powiązanych	3 948 081	2 766 508
- Gaz wysokometanowy	5 474 731	3 995 582
- Gaz zaazotowany	533 725	410 038
- Ropa naftowa	181 067	207 994
- Hel	4 607	4 390
- Gaz propan butan	15 166	10 290
- Gazolina	3 831	5 257
- Gaz LNG	6 369	3 048
- Pozostała sprzedaż	155 039	42 895
b) Przychody ze sprzedaży - eksport	190 045	142 628
w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- Ropa naftowa	164 256	121 679
Wielka Brytania	164 256	121 679
- Hel	10 516	13 024
Wielka Brytania	10 436	12 953
Niemcy	18	17
Ukraina	8	7
Litwa	32	19
Rumunia	22	-
Łotwa	-	28
- Gaz wysokometanowy	14 978	6 555
Niemcy	14 978	6 555
- Usługi	-	1 188
Niemcy	-	68
Oman	-	342
Holandia	-	628
Czechy	-	144
Ukraina	-	6
- Gaz LNG	295	182
Szwecja	295	182
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	6 564 580	4 822 122
w tym: od jednostek powiązanych	3 948 081	2 766 508

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

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
Sprzedaż z tytułu :	837	1 865
- różne towary i materiały	837	1 865
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	837	1 865
w tym: od jednostek powiązanych	146	508

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

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) Przychody ze sprzedaży - kraj	837	1 864
w tym: od jednostek powiązanych	146	508
b) Przychody ze sprzedaży - eksport	-	1
w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- różne materiały	-	1
Czechy	-	1
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	837	1 865
w tym: od jednostek powiązanych	146	508

NOTA 26. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) amortyzacja	188 734	291 743
b) zużycie materiałów i energii	4 292 097	2 909 345
c) usługi obce	1 155 300	350 002
d) podatki i opłaty	193 758	117 661
e) wynagrodzenia	103 320	142 711
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45 261	56 947
g) pozostałe koszty rodzajowe	7 970	12 345
Koszty według rodzaju, razem	5 986 440	3 880 754
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(88 541)	6 944
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(3 611)	(23 088)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(18 048)	(12 876)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(54 334)	(144 504)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 821 906	3 707 230

NOTA 27. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) rozwiązane rezerwy:	13 450	38 533
- na likwidację odwiertów	5 312	-
- na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	275
- na likwidację nieczynnej infrastruktury	6 553	1 106
- na podatek od nieruchomości	-	404
- na osłony	-	-
- na urlopy	1 500	3 705
- na zobowiązania podatkowe	-	-
- na potencjalne zobowiązania sporne	81	-
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	3	33
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązania wobec Europolgazu	-	3 714
- rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	-	28 900
- na wynagrodzenie Mentora	-	149
- pozostałe	1	247
b) pozostałe:	119 859	67 169
- odpis aktualizujący należności	13 171	-
- odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	-	38 279
- odpis aktualizujący na zapasy	-	-
- korekta zobowiązań lat ubiegłych	33 202	-
- otrzymane odszkodowania, kary, grzywny	930	1 209
- wpływy pozostałych przychodów operacyjnych zarachowanych wcześniej jako przychody przyszłych okresów	71 258	22 209
- przychody z aktywowania odwiertów	-	-
- opłaty przyłączeniowe	161	7
- przychody ze sprzedaży działalności socjalnej	62	1 217
- rozwiązanie Funduszu Osłonowego	-	-
- inne (różne)	1 075	4 248
Inne przychody operacyjne, razem	133 309	105 702

NOTA 28. INNE KOSZTY OPERACYJNE

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) utworzone rezerwy	101 738	22 701
- na niewykorzystane urlopy	-	-
- na deputaty dla emerytów	1 194	7 567
- na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	3 116	1 437
- na osłony	-	-
- na restrukturyzację	-	-
- na likwidację odwiertów	2 070	10 795
- na podatek od nieruchomości	-	-
- na karę UOKiK	-	2 000
- na wynagrodzenie Mentora	-	-
- rezerwa na zobowiązania oddziału w Pakistanie	-	824
- na smołę pogazową	6 112	-
- rezerwa na renegotiację cen importowych	84 946	-
- rezerwa na zwrot majątku z leasingu	-	-
- pozostałe	4 300	78
b) pozostałe	9 458	4 701
- odpisane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	1	5
- odpisanie wartości zapasów nadmiernych, zbędnych, uszkodzonych, trudno zbywalnych oraz w związku ze zmianami ich cen rynkowych	-	2
- zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	813	851
- przekazane darowizny rzeczowe i pieniężne dotyczące składników majątku obrotowego	518	1 435
- odpisane koszty środków trwałych w budowie bez efektu gospodarczego	34	223
- koszt utrzymania obiektów socjalnych	1 291	696
- amortyzacja od obiektów działalności socjalno-bytowej	-	522
- odpis na Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego	4 044	-
- koszty rekultywacji terenu	841	-
- inne (składki na rzecz organizacji, opłaty, pozostałe różne)	1 916	967
Inne koszty operacyjne, razem	111 196	27 402

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

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) od jednostek powiązanych, w tym:	592	1 031
- od jednostek zależnych	-	368
- od jednostek stowarzyszonych	592	663
b) od pozostałych jednostek	34	8
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	626	1 039

NOTA 29.1. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) od udzielonych pożyczek	10 538	14 616
- od jednostek powiązanych, w tym:	10 538	14 616
- od jednostek zależnych	1 355	3 100
- od jednostek stowarzyszonych	9 183	11 516
- od pozostałych jednostek	-	-
b) od operacji handlowych	16 964	28 452
- od jednostek powiązanych, w tym:	157	214
- od jednostek zależnych	157	214
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek	16 807	28 238
c) od środków na rachunkach bankowych oraz lokatach poniżej 3 m-cy	14 652	27 950
d) od lokat bankowych oraz papierów wartościowych powyżej 3 m-cy	4 938	2 609
e) budżetowe	-	72
f) od leasingu	146 158	-
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	193 250	73 699

NOTA 29.2. INNE PRZYCHODY FINANSOWE

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) zysk na różnicach kursowych	-	5 897
- dodatnie różnice kursowe	-	220 346
- zrealizowane	-	177 267
- niezrealizowane	-	43 079
- ujemne różnice kursowe:	-	214 449
- zrealizowane	-	155 302
- niezrealizowane	-	59 147
b) pozostałe, w tym:	224 177	201 630
- przychody z tytułu wyceny operacji forward i swap	216 495	200 132
- zrealizowane	7 382	40 711
- niezrealizowane	209 113	159 421
- przychody z dyskonta weksli obcych	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego na zarachowane odsetki	15	7
- leasing finansowy	-	1 306
- rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań	7 656	-
- inne	11	185
Inne przychody finansowe ,razem	224 177	207 527

NOTA 30. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) od kredytów i pożyczek	33 599	271 528
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	221 331
- dla jednostek zależnych	-	221 331
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
- dla pozostałych jednostek	33 599	50 197
b) od operacji handlowych	117	61
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	18
- dla jednostek zależnych	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	18
- dla pozostałych jednostek	117	43
c) budżetowe	444	797
d) od leasingu finansowego	4	3 095
e) pozostałe odsetki	-	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	34 164	275 481

NOTA 30.1. INNE KOSZTY FINANSOWE

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
a) straty na różnicach kursowych:	86 597	-
- dodatnie różnice kursowe:	135 399	-
- zrealizowane	115 766	-
- niezrealizowane	19 633	-
- ujemne różnice kursowe:	221 996	-
- zrealizowane	96 941	-
- niezrealizowane	125 055	-
b) pozostałe, w tym:	164 886	217 883
- koszty operacji forward i swap	150 010	173 136
- zrealizowane	90 011	88 395
- niezrealizowane	59 999	84 741
- odpis aktualizujący na zarachowane odsetki	2 516	3 551
- prowizje od kredytów i inne prowizje	1 280	6 374
- zapłacone wynagrodzenie za otrzymane gwarancje	3 189	14 825
- rezerwa na odsetki od zobowiązań	31	-
- premia od Euroobligacji	-	11 652
- koszty likwidacji odwiertów	7 464	6 713
- inne	396	1 632
Razem inne koszty finansowe	251 483	217 883

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

Nie dotyczy ponieważ Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

NOTA 32. ZYSKI NADZWYCZAJNE

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
Odszkodowania za zdarzenia losowe	-	-
Pozostałe	-	-
Zyski nadzwyczajne, razem	-	-

NOTA 33. STRATY NADZWYCZAJNE

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
Koszty zdarzeń losowych	-	335
Pozostałe	-	-
Straty nadzwyczajne, razem	-	335

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
 Noty objaśniające
 (w tysiącach złotych)

NOTA 34. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
1. Zysk (strata) brutto	845 305	703 760
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	63 550	(151 960)
- Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	1 083 916	728 789
- Rozwiązanie odpisów na należności	70 979	84 339
- Rozwiązanie pozostałych odpisów	52 933	42 373
- Rozwiązanie rezerwy na podatek od nieruchomości	-	-
- Rozwiązanie rezerw na zobowiązania pracownicze	13 725	6 844
- Rozwiązanie rezerw na likwidację odwertów	13 741	4 787
- Rozwiązanie odpisów na zapasy	1 411	-
- Rezerwa na zobowiązania	7 656	-
- Rezerwa na smoleń pogazową	11 353	-
- Rozwiązanie pozostałych rezerw	84	35 265
- Dodatnie różnice kursowe z przeszacowania	19 632	43 079
- Naliczone odsetki do otrzymania od należności	10 816	10 596
- Przychody z rozliczeń międzyokresowych dotyczące amortyzacji od opłaty przyłączeniowej	161	229
- Przychody z rozliczeń międzyokresowych w wysokości równej amortyzacji ST w leasingu	70 902	-
- Przychody z rozliczeń międzyokresowych dotyczące amortyzacji od wieczystego użytkowania gruntów	-	2 416
- Przychody z rozliczeń międzyokresowych dotyczące amortyzacji od nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych	1 937	808
- Otrzymane dywidendy	626	671
- Eksport nie potwierdzony przez graniczny Urząd Celny	-	-
- Przychody z tytułu transakcji zabezpieczających	358 349	159 421
- Podatek od towarów i usług VAT	-	-
- Korekta PFRON	-	1 707
- Przychody z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu	409 527	305 448
- Spisane zobowiązania na podstawie wyroku sądu	33 202	-
- Pozostałe	6 882	30 806
- Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	1 088 425	778 428
- Odpisy aktualizujące na należności	22 829	88 762
- Odpisy na udziały i akcje oraz pożyczki	24 948	2 575
- Odpisy na zapasy	1 653	2 109
- Pozostałe odpisy aktualizujące	111 562	21 159
- Rezerwa na zobowiązania pracownicze	16 534	15 211
- Rezerwa na likwidację odwertów	4 691	15 582
- Pozostałe rezerwy	106 743	16 385
- Naliczone odsetki do zapłaćenia	11 423	96 065
- Wydatki na nabycie udziałów, akcji, papierów wartościowych	-	37 920
- Koszty zabezpieczenia transakcji	209 235	84 741
- Amortyzacja od przyjętej infrastruktury	-	758
- Amortyzacja od wieczystego użytkowania gruntów	2 297	2 299
- Amortyzacje pozostałe	15 100	11 889
- Ujemne różnice kursowe	125 055	60 297
- Dodatkowy odpis na fundusz socjalny	4 044	-
- PFRON	1 343	3 674
- Podatek od towarów i usług VAT	12	16
- Koszt własny sprzedaży ropy na eksport	-	-
- Darowizny	519	1 435
- Koszty zaniechanych inwestycji	54	223
- Straty w środkach trwałych	-	-
- Odsetki, odszkodowania, kary, grzywny, opłaty	568	666
- Korekta kosztów sprzedaży gazu	409 255	279 260
- Pozostałe	20 560	37 402
- Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	822 777	532 246
- Zrealizowane dodatnie różnice kursowe	3 136	44 420
- Opłaty przyłączeniowe	375	302
- Otrzymane odsetki	118 839	4 775
- Przychody z transakcji terminowych	-	-
- Przychody z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu	700 427	482 152
- Leasing finansowy - rata kapitałowa	-	-
- Pozostałe	-	597

NOTA 34. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY C.D.

- Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, nie zaliczane do kosztów księgowych	763 217	732 410
- Zrealizowane ujemne różnice kursowe	6	288 178
- Zapłacone odsetki	8 356	6 349
- Dodatkowy odpis na fundusz socjalny	-	65
- Fundusz likwidacji zakładu górnictwa	-	-
- Zmiana kwalifikacji podatkowej odpisu aktualizującego należności	-	-
- Rezerwa na deputaty, nagrody jubileuszowe premie, wynagrodzenia	-	-
- Rezerwa na wycenę transakcji zabezpieczających	-	64 941
- Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	-	-
- Wartość w cenie sprzed. pap. wartościowych	-	-
- Leasing finansowy	88 764	1 683
- Koszty z tyt. najmu dzierżawy, sprzedaży gazu, mediów o terminie płatności w następnym miesiącu	660 323	365 428
- Pozostałe	5 768	5 766
- Odliczenia od dochodu	519	1 435
- Darowizny	519	1 435
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	908 855	551 800
Stawka podatkowa w danym okresie	0	0
4. Podatek dochodowy	172 682	104 842
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	2	-
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	172 684	104 842
- wykazany w rachunku zysków i strat	172 684	104 842

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

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(4 920)	(38 734)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej 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 odroczony podatek dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
- nie ujęte różnice przejściowe z poprzedniego okresu	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	(4 920)	(38 734)

NOTA 34.2. ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO 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:

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
- działalności zaniechanej	-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	-	-

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

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
Dywidenda 15% na rzecz właściciela (Skarb Państwa)	-	89 835
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	-	89 835

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 stowarzyszonych i współzależnych.

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 termin wypłaty dywidendy na dzień 2 października 2006 roku.

NOTA 38. ZYSKA NA 1 AKCJĘ

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

Data początku	Data końca	Liczba akcji zwykłych na rynku	Liczba dni	Średnia ważona liczba akcji
30 czerwca 2006				
2005-12-31	2006-06-30	5 900 000	181	5 900 000
Razem			181	5 900 000
30 czerwca 2005				
2004-12-31	2005-06-30	5 000 000	181	5 000 000
Razem			181	5 000 000

Zysk zanualizowany został obliczony w sposób zaprezentowany w poniższej tabeli:

	30 czerwca 2006		30 czerwca 2005	
	Okres	Wartość	Okres	Wartość
Zysk za okres	Od 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku	661 879	Od 1 lipca do 31 grudnia 2004 roku	333 218
Zysk za okres	Od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku	660 421	Od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku	470 349
Zysk zanualizowany	Od 1 lipca 2005 roku do 30 czerwca 2006 roku	1 322 300	Od 1 lipca 2004 roku do 30 czerwca 2005 roku	803 567

W I półroczu 2006 oraz w 2005 roku nie występowały instrumenty korygujące liczbę 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 I półroczu 2006 oraz w I półroczu 2005 roku uprawniały do takiego samego udziału w zysku netto danego okresu.

NOTA 39. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30 czerwca 2006	31 grudnia 2005	30 czerwca 2005
Środki pieniężne w kasie	153	173	417
Środki pieniężne w banku	53 240	93 365	76 866
a) rachunki bieżące	53 240	93 365	76 866
b) akredytywy	-	-	-
Inne środki pieniężne	3 355 680	2 652 846	997 601
a) czek i weksle obce poniżej 3 miesięcy	-	-	-
b) środki pieniężne w drodze	41	3	1 027
d) lokaty bankowe wraz z dot. ich odsetkami	281 094	701 598	395 219
c) bony (handlowe, skarbowe, NBP, itp.), certyfikaty depozytowe	3 074 545	1 951 245	601 355
e) inne	-	-	-
Inne aktywa pieniężne	1	-	2 285
a) czek i weksle obce powyżej 3 miesięcy	-	-	-
b) należne dywidendy	-	-	2 285
c) inne	1	-	-
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 409 074	2 746 384	1 077 169

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

	30 czerwca 2006
Środki pieniężne	
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	662 690
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(23)
Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływu środków pieniężnych	662 667
Rezerwy	
Bilansowa zmiana stanu rezerw	127 188
Zmiana stanu rezerwy na likwidację odwertów korygującej środki trwałe - korekta działalności inwestycyjnej	(25 702)
Aport do spółki zależnej powstałej na bazie oddziału - korekta działalności inwestycyjnej	-
Korekta prezentacji pomiędzy rezerwami a rozliczeniami międzyokresowymi	-
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływu środków pieniężnych	101 486
Zapasy	
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(65 022)
Dywidenda rzeczowa do właściciela (Skarb Państwa) - korekta działalności finansowej	-
Aport do spółki zależnej powstałej na bazie oddziału - korekta działalności inwestycyjnej	-
Środki trwałe przeniesione na zapasy - korekty działalności inwestycyjnej	6
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływu środków pieniężnych	(65 016)
Należności	
Bilansowa zmiana stanu należności netto	782 799
Należności powstałe w związku z przekazaniem środków trwałych w użytkowanie na podstawie leasingu - korekta działalności inwestycyjnej	-
Splata należności leasingowych - korekta działalności inwestycyjnej	(123 508)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych - korekta działalności inwestycyjnej	(2 904)
Zamiana wierzytelności na udziały w spółce zależnej - korekta działalności inwestycyjnej	-
Aport do spółki zależnej powstałej na bazie oddziału - korekta działalności inwestycyjnej	-
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży akcji - korekta działalności inwestycyjnej	1
Persaldo należności ze zobowiązaniami z tytułu wpłaty z zysku (15%) do Skarbu Państwa - korekta prezentacji w obrębie działalności operacyjnej	(28 800)
Należności z tytułu koncesji przeksięgowane z nakładów na środki trwałe w budowie - korekta działalności inwestycyjnej	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	627 588
Zobowiązania	
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	623 134
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych - korekta działalności inwestycyjnej	6 862
Aport do spółki zależnej powstałej na bazie oddziału - korekta działalności inwestycyjnej	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zaciągniętej pożyczki od jednostki zależnej - korekta działalności finansowej	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy dla właścicieli - korekta działalności finansowej	(885 000)
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	(42 900)
Zobowiązania z tyt. koncesji i użytkowania górniczego	1 174
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływu środków pieniężnych	(267 930)
Rozliczenia międzyokresowe	
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(217 824)
Przychody przyszłych okresów powstałe w związku z przekazaniem środków trwałych w użytkowanie na podstawie leasingu - korekta działalności inwestycyjnej	-
PPO dotyczące środków trwałych wyleasingowanych - reklasyfikacja w obrębie działalności operacyjnej	70 902
Aport do spółki zależnej powstałej na bazie oddziału - korekta działalności inwestycyjnej	-
Korekta prezentacji pomiędzy rozliczeniami międzyokresowymi a rezerwami	-
PPO dotyczące niefinansowych aktywów trwałych - korekta działalności inwestycyjnej	(3)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływu środków pieniężnych	(146 925)

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

	30 czerwca 2006
I. Inne korekty, z tytułu:	(159 052)
Zmiana stanu różnic kursowych z przeliczenia oddziału zagranicznego	27
Amortyzacja od obiektów działalności socjalno-bytowej	-
Korekty dotyczące zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych - działalność inwestycyjna	-
Korekty dotyczące zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego - działalność inwestycyjna	4 882
Różnica z wyceny majątku przekazanego dywidendą	-
Spisanie w koszty nakładów na niefinansowe aktywa trwałe - działalność inwestycyjna	29 706
Aport środków pieniężnych do spółki zależnej powstałej na bazie oddziału - korekta działalności inwestycyjnej	-
Korekty dotyczące aportu oddziału do spółki zależnej powstałej na bazie tego oddziału - korekta działalności inwestycyjnej	-
Wartość odpisu aktualizującego dotyczącego przekazanych nieodpłatnie udziałów - działalność inwestycyjna	-
Różnic kursowych z przeszacowania innych inwestycji w oddziale zagranicznym	-
PPO dotyczące środków trwałych wyleasingowanych - reklasyfikacja w obrębie działalności operacyjnej	(70 902)
Koszty dyskonta z wyceny leasingu finansowego - działalność finansowa	166
Transakcje zabezpieczające - działalność finansowa	(126 952)
Zapłacone prowizje od kredytów - działalność finansowa	1 280
Wydatki z tytułu otrzymanych gwarancji od spółki dystrybucyjnych dotyczących spłaty kredytów - działalność finansowa	2 741
Zapłacone premia z tytułu wcześniejszego wykupu Euroobligacji - działalność finansowa	-
II. Inne wpływy inwestycyjne, z tytułu:	123 508
Zakończenie lokaty krótkoterminowej powyżej 3 miesięcy	123 508
Spłata należności leasingowych - korekta działalności inwestycyjnej	-
III. Inne wydatki inwestycyjne, z tytułu:	10 672
Zaliczki na środki trwałe w budowie	10 596
Poniesione wydatki związane ze sprzedażą i likwidacją niefinansowych aktywów trwałych	76
IV. Inne wpływy finansowe, z tytułu:	7 382
Przychody z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających	7 382
V. Inne wydatki finansowe, z tytułu:	94 032
Zapłacone prowizje od kredytów	1 280
Wydatki z tytułu otrzymanych gwarancji od spółki dystrybucyjnych dotyczących spłaty kredytów	2 741
Wydatki z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających	90 011

C. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

KLASYFIKACJA AKTYWÓW DO GRUP INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Rodzaj instrumentu finansowego	30 czerwiec 2006	31 grudnia 2005	30 czerwiec 2005
1. Aktywa przeznaczone do obrotu	232 211	120 273	317 682
a) Instrumenty pochodne	232 211	120 273	317 682
2. Pożyczki udzielone i należności własne	10 106	22 800	23 132
a) Pożyczki udzielone	10 106	22 800	23 132
3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	3 576 248	2 652 843	996 574
a) Krótkoterminowe papiery wartościowe	3 295 155	1 951 245	601 355
b) Krótkoterminowe depozyty walutowe PLN	270 562	662 914	376 951
c) Krótkoterminowe depozyty walutowe (waluty obce)	10 531	38 684	18 268
4. Aktywa dostępne do sprzedaży	1 645	1 646	2 179
a) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	1 645	1 646	2 179
5. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	-	-	-
Razem	3 820 210	2 797 562	1 339 567

WYCENA AKTYWÓW ZALICZANYCH DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 30 czerwca 2006	wartość w cenie nabycia	wartość według wyceny bilansowej	stan odpisu aktualizującego na 30 czerwca 2006	zmiana odpisów w trakcie okresu*	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
1. Aktywa przeznaczone do obrotu		469	232 211	-	-	-	-
a) Instrumenty pochodne	wartość godziwa	469	232 211	-	-	-	-
2. Pożyczki udzielone i należności własne		285 408	10 106	275 302	(24 566)	-	-
a) Pożyczki udzielone	wartość godziwa	285 408	10 106	275 302	(24 566)	-	-
3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		3 568 388	3 576 248	-	-	-	-
a) Krótkoterminowe papiery wartościowe**	wartość godziwa	3 287 297	3 295 155	-	-	-	-
b) Krótkoterminowe depozyty walutowe PLN**	wartość godziwa	270 560	270 562	-	-	-	-
c) Krótkoterminowe depozyty walutowe (waluty obce)**	wartość godziwa	10 531	10 531	-	-	-	-
4. Aktywa dostępne do sprzedaży		26 805	1 645	25 160	(4 541)	-	-
a) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	wartość godziwa	26 805	1 645	25 160	(4 541)	-	-
5. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	-	-	-	-	-	-	-
Razem		3 881 070	3 820 210	300 462	(29 107)	-	-

* Zwiększenia (-); zmniejszenia (+).

** Wartości bilansowe zawierają naliczone odsetki w wysokości 7 859,6 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
1. Aktywa przeznaczone do obrotu		-	120 273	-	-	-	-
a) Instrumenty pochodne	wartość godziwa	-	120 273	-	-	-	-
2. Pożyczki udzielone i należności własne		322 668	22 800	299 868	(14 121)	-	-
a) Pożyczki udzielone	wartość godziwa	322 668	22 800	299 868	(14 121)	-	-
3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		2 651 880	2 652 843	-	-	-	-
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	-	-	-	-
4. Aktywa dostępne do sprzedaży		25 036	1 646	23 390	(501)	-	-
a) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	wartość godziwa	25 036	1 646	23 390	(501)	-	-
5. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	-	-	-	-	-	-	-
Razem		2 999 584	2 797 562	323 258	(14 622)	-	-

* Zwiększenia (-); zmniejszenia (+).

** Wartości bilansowe zawierają naliczone odsetki w wysokości 963,5 tysięcy

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Dodatkowe noty objaśniające

Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 30 czerwca 2005	wartość w cenie nabycia	wartość według wyceny bilansowej	stan odpisu aktualizującego na 30 czerwca 2005	zmiana odpisów w trakcie okresu*	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
1. Aktywa przeznaczone do obrotu		1 860	317 682	-	-	-	-
a) Instrumenty pochodne	wartość godziwa	1 860	317 682	-	-	-	-
2. Pożyczki udzielone i należności własne		348 658	23 132	325 526	(39 780)	-	-
a) Pożyczki udzielone	skorygowana cena nabycia	348 658	23 132	325 526	(39 780)	-	-
3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		996 557	996 574	-	-	-	-
a) Krótkoterminowe papiery wartościowe	wartość godziwa	601 355	601 355	-	-	-	-
b) Krótkoterminowe depozyty walutowe PLN**	wartość godziwa	376 934	376 951	-	-	-	-
c) Krótkoterminowe depozyty walutowe (waluty obce)	wartość godziwa	18 268	18 268	-	-	-	-
4. Aktywa dostępne do sprzedaży		43 396	2 179	41 217	(2 575)	-	-
a) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	wartość godziwa	43 396	2 179	41 217	(2 575)	-	-
5. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	-	-	-	-	-	-	-
Razem		1 390 471	1 339 567	366 743	(42 355)	-	-

* Zwiększenia (-); zmniejszenia (+).

** Wartość bilansowa zawiera naliczone odsetki w wysokości 16,3 tysięcy

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

NALICZONE ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH

	30 czerwiec 2006	30 czerwiec 2005
Odsetki naliczone zrealizowane:	24 617	34 843
Odsetki od należności	14 505	24 781
Odsetki od udzielonych pożyczek	10 112	10 062
Odsetki naliczone niezrealizowane:	2 885	8 226
Odsetki od należności	2 460	3 671
Odsetki od udzielonych pożyczek	425	4 555
Razem	27 502	43 069

Wszystkie odsetki niezrealizowane mają termin zapłaty poniżej 3 miesięcy.

UTWORZONE ODPISY AKTUALIZUJĄCE OD ODSETEK NALICZONYCH NIEZREALIZOWANYCH

	30 czerwiec 2006	30 czerwiec 2005
Odpis aktualizujący odsetki od należności	2 430	3 543
Odpis aktualizujący odsetki od udzielonych pożyczek	425	4 555
Razem	2 855	8 098

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WG TYTUŁÓW

Rodzaj zobowiązania	30 czerwiec 2006	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego*
	kwota		
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	75 534	-	59 215
a) Instrumenty pochodne	75 534	-	59 215
2. Pozostałe zobowiązania finansowe	2 436 581	-	(120 690)
a) Kredyty i pożyczki	2 436 570	-	(120 690)
b) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11	-	-
3. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej	-	-	-
Razem	2 512 115	-	(61 475)

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

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

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

Rodzaj zobowiązania	30 czerwiec 2005	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego*
	kwota		
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	123 748	-	114 445
a) Instrumenty pochodne	123 748	-	114 445
2. Pozostałe zobowiązania finansowe	3 656 249	-	(68 210)
a) Kredyty i pożyczki	3 620 807	-	(69 516)
b) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35 442	-	1 306
3. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej	-	-	-
Razem	3 779 997	0	46 235

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

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

	30 czerwiec 2006	30 czerwiec 2005
Odsetki naliczone zrealizowane	23 073	250 184
Odsetki od kredytów bankowych	23 069	28 945
Odsetki od otrzymanych pożyczek	-	218 171
Odsetki od leasingu	4	3 068
Odsetki naliczone niezrealizowane	10 530	21 280
Odsetki od kredytów bankowych	10 530	21 253
Odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-
Odsetki od leasingu	-	27
Razem	33 603	271 464

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 EURO.

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

Zabezpieczenie wartości godziwej oraz przepływów środków pieniężnych

Spółka dokonuje zabezpieczenia wartości godziwej oraz przepływów pieniężnych dla części swoich zobowiązań kredytowych i handlowych denominowanych w USD i EURO. W tym celu zawiera transakcje pochodne z renomowanymi instytucjami finansowymi polegające na terminowym zakupie waluty lub prawa do takiego zakupu (transakcje opcyjnie). W wyniku przeprowadzonej w 2005 roku restrukturyzacji zadłużenia część z transakcji zabezpieczających zobowiązania kredytowe wymagać będzie zmiany ich warunków w celu dopasowania do nowej struktury zadłużenia.

Poniższa nota prezentuje wycenę pochodnych instrumentów finansowych.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Dodatkowe noty objaśniające

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)	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna)	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna)
									Stan na 30.06.2006		Stan na 31.12.2005		Stan na 30.06.2005	
ABN - kredyt konsorcjalny*	18 000	EUR	Currency Swap with Final Exchange Option	30.11.2000	22.08.2005	3,8950	EUR	ryzyko kursowe	-	-	-	-	2 484	-
CSFB 100 mln - kredyt I transza*	100 000	USD	Currency Swap	20.06.2001	22.06.2006	4,0150	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	13 091	-	23 599
Instrument zabezpieczany został wykupiony	100 000	USD	Currency Swap	04.09.2001	06.09.2006	4,2820	USD	ryzyko kursowe	-	9 397	-	26 599	-	41 006
ABN - kredyt konsorcjalny*	90 000	EUR	Cross Currency Swap	05.10.2000	2003-2006	3,9900	EUR	ryzyko kursowe i stopy procentowej	-	-	-	-	-	2 196
Instrument zabezpieczany został wykupiony	120 000	EUR	Currency Swap	23.10.2001	30.10.2006	3,8750	EUR	ryzyko kursowe i stopy procentowej	198 391	-	107 893	-	303 164	-
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	1 728	-	-	2 362	2 346	-
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	1 154	-	-	2 956	2 960	-
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	-	8 819	-	13 083	-	7 951
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	-	5 561	-	10 012	-	5 058
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	-	7 830	-	12 100	-	6 971
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	-	6 777	-	11 184	-	6 190
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	-	2 325	-	6 867	-	1 998
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	-	6 232	-	10 378	-	5 126
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	-	10 259	-	14 503	-	10 097
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	-	11 009	-	15 248	-	9 355
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	-	5 311	-	9 456	-	4 201
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	13.04.2005	22.08.2005	3,3100	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	769	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	04.05.2005	20.09.2005	3,4300	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	239	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	05.05.2005	11.07.2005	3,3300	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	309	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	09.05.2005	12.09.2005	3,3700	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	534	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	23.05.2005	20.10.2005	3,5000	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	(89)	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	13.04.2005	20.09.2005	3,3200	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	832	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	28.04.2005	22.08.2005	3,3450	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	55	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	04.05.2005	20.07.2005	3,4100	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	126	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	05.05.2005	20.09.2005	3,3800	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	517	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	19.05.2005	12.09.2005	3,3700	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	322	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	28.04.2005	20.07.2005	3,3357	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	439	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	04.05.2005	22.08.2005	3,4200	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	216	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	19.05.2005	10.08.2005	3,3600	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	307	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Dodatkowe noty objaśniające

WYCENA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH C.D.

Instrument zabezpieczany	Wartość instrumentu zabezpieczonego	Waluta instrumentu zabezpieczonego	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)	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna)	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna)
									Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.06.2005			
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	23.05.2005	21.11.2005	3,5000	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	(42)	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	28.04.2005	22.08.2005	3,3418	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	596	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	13.04.2005	20.07.2005	3,3000	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	632	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	28.04.2005	20.07.2005	3,3357	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	67	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	Collar	05.05.2005	10.08.2005	3,3100	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	692	-
zobowiązania za gaz	5 000	USD	Collar	19.05.2005	11.07.2005	3,3500	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	195	-
zobowiązania za gaz	5 000	USD	Collar	24.05.2005	20.12.2005	3,5000	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	12	-
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	193	-	-
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	-	-
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	-	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Dodatkowe noty objaśniające

WYCENA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH C.D.

Instrument zabezpieczany	Wartość instrumentu zabezpieczonego	Waluta instrumentu zabezpieczonego	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)	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (pozytywna)	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (negatywna)
									Stan na 30.06.2006		Stan na 31.12.2005		Stan na 30.06.2005	
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	24.01.2006	10.07.2006	3,2500-3,0485	USD	ryzyko kursowe	49	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	24.01.2006	10.07.2006	3,2500-3,0185	USD	ryzyko kursowe	50	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	01.02.2006	20.07.2006	3,2500-3,0690	USD	ryzyko kursowe	104	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	06.02.2006	20.07.2006	3,2500-3,1253	USD	ryzyko kursowe	-	1	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	13.02.2006	10.08.2006	3,3200-3,0808	USD	ryzyko kursowe	-	17	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	5 000	EUR	collar	15.02.2006	20.07.2006	3,8700-3,7508	EUR	ryzyko kursowe	881	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	17.02.2006	10.08.2006	3,3200-3,0500	USD	ryzyko kursowe	42	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	20.02.2006	10.08.2006	3,2850-3,0380	USD	ryzyko kursowe	113	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	5 000	EUR	collar	20.02.2006	18.08.2006	3,8700-3,7289	EUR	ryzyko kursowe	921	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	01.03.2006	10.07.2006	3,3000-3,0500	USD	ryzyko kursowe	11	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	01.03.2006	18.08.2006	3,2700-3,0490	USD	ryzyko kursowe	133	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	06.03.2006	18.08.2006	3,2900-3,0590	USD	ryzyko kursowe	74	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	16.03.2006	18.08.2006	3,3700-3,0590	USD	ryzyko kursowe	-	36	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	16.03.2006	10.07.2006	3,3700-3,0545	USD	ryzyko kursowe	-	1	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	5 000	EUR	collar	16.03.2006	20.09.2006	3,9600-3,8263	EUR	ryzyko kursowe	588	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	5 000	EUR	collar	17.03.2006	18.08.2006	3,9400-3,8010	EUR	ryzyko kursowe	621	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	17.03.2006	08.09.2006	3,2500-3,0490	USD	ryzyko kursowe	192	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	5 000	EUR	collar	17.03.2006	20.09.2006	3,9500-3,8000	EUR	ryzyko kursowe	634	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	30.03.2006	20.09.2006	3,5200-3,0630	USD	ryzyko kursowe	-	217	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	30.03.2006	20.09.2006	3,5000-3,0605	USD	ryzyko kursowe	-	198	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	31.03.2006	20.09.2006	3,5080-3,0700	USD	ryzyko kursowe	-	229	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	15.03.2006	08.09.2006	3,4620-3,0555	USD	ryzyko kursowe	-	138	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	5 000	EUR	collar	12.04.2006	20.10.2006	4,0500-3,8840	EUR	ryzyko kursowe	328	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	12.04.2006	08.09.2006	3,4500-3,0500	USD	ryzyko kursowe	-	116	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	13.04.2006	18.08.2006	3,5000-3,0700	USD	ryzyko kursowe	-	145	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	21.04.2006	10.10.2006	3,3000-3,0149	USD	ryzyko kursowe	148	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	25.04.2006	10.10.2006	3,2500-3,0060	USD	ryzyko kursowe	292	-	-	-	-	-

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku
Dodatkowe noty objaśniające

WYCENA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH C.D.

Instrument zabezpieczany	Wartość instrumentu zabezpieczonego	Waluta instrumentu zabezpieczonego	Typ zabezpieczenia	Data zawarcia zabezpieczenia	Data wykupu zabezpieczenia	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Waluta zabezpieczenia	Zabezpieczane ryzyko	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	Wycena wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego
									(pozytywna)	(negatywna)	(pozytywna)	(negatywna)	(pozytywna)	(negatywna)
									Stan na 30.06.2006		Stan na 31.12.2005		Stan na 30.06.2005	
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	26.04.2006	10.10.2006	3,3000-2,9995	USD	ryzyko kursowe	179	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	27.04.2006	20.09.2006	3,2000-3,0280	USD	ryzyko kursowe	408	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	27.04.2006	20.07.2006	3,2000-3,0360	USD	ryzyko kursowe	269	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	27.04.2006	10.10.2006	3,2000-3,0163	USD	ryzyko kursowe	438	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	28.04.2006	18.08.2006	3,2000-3,0000	USD	ryzyko kursowe	407	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	04.05.2006	20.10.2006	3,1800-2,8890	USD	ryzyko kursowe	714	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	08.05.2006	10.11.2006	3,1200-2,8820	USD	ryzyko kursowe	1 036	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	09.05.2006	10.11.2006	3,1500-2,8930	USD	ryzyko kursowe	872	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	09.05.2006	20.09.2006	3,2000-2,8775	USD	ryzyko kursowe	584	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	12.05.2006	10.08.2006	3,1000-2,9320	USD	ryzyko kursowe	968	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	27.06.2006	10.11.2006	3,4600-3,0600	USD	ryzyko kursowe	-	238	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	27.06.2006	08.12.2006	3,4500-3,0760	USD	ryzyko kursowe	-	322	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	27.06.2006	08.12.2006	3,4500-3,0600	USD	ryzyko kursowe	-	263	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	5 000	EUR	collar	27.06.2006	20.11.2006	4,2500-3,9830	EUR	ryzyko kursowe	-	93	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	30.06.2006	10.11.2006	3,3300-3,0645	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	collar	30.06.2006	08.12.2006	3,3200-3,0610	USD	ryzyko kursowe	-	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz + premia	5 000	EUR	opcja call	06.02.2006	20.07.2006	3,83	EUR	ryzyko kursowe	1 546	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	24.01.2006	10.07.2006	3,11	USD	ryzyko kursowe	655	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	02.05.2006	20.07.2006	3,06	USD	ryzyko kursowe	1 217	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	02.05.2006	20.07.2006	3,06	USD	ryzyko kursowe	1 145	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	05.05.2006	10.07.2006	3,01	USD	ryzyko kursowe	1 735	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	05.05.2006	10.08.2006	3,00	USD	ryzyko kursowe	1 717	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	05.05.2006	20.10.2006	3,00	USD	ryzyko kursowe	1 647	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	05.05.2006	10.11.2006	3,00	USD	ryzyko kursowe	1 656	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	05.05.2006	08.09.2006	3,00	USD	ryzyko kursowe	1 707	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	05.05.2006	10.10.2006	3,00	USD	ryzyko kursowe	1 693	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	08.05.2006	10.08.2006	2,99	USD	ryzyko kursowe	1 881	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	08.05.2006	20.10.2006	2,98	USD	ryzyko kursowe	1 827	-	-	-	-	-
zobowiązania za gaz	10 000	USD	forward	04.05.2006	10.07.2006	3,03	USD	ryzyko kursowe	1 456	-	-	-	-	-
Razem									232 211	75 534	120 273	173 177	317 682	123 748

*Instrumenty zabezpieczone spłacone w 2005 roku.

** Transakcje zabezpieczające spłatę kapitału obligacji, typu Cross Currency Swap, zostały zakwalifikowane jako transakcje zabezpieczające spłatę kredytu, uruchomionego na przedterminowy wykup obligacji.

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

Na dzień 30 czerwca 2006 roku wartość zobowiązań pozabilansowych wyniosła 982.751,8 tysięcy złotych, z czego najistotniejszą wartość stanowiły udzielone gwarancje i poręczenia na kwotę 544.179,9 tysięcy złotych. Ponadto zobowiązania z tytułu wystawionych weksli wyniosły 9.251,9 tysięcy złotych.

Suma zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 30 czerwca 2006 roku wynosi 544.179,8 tysięcy złotych co stanowi 2,8 % wartości aktywów. W roku 2005 suma zobowiązań wynosiła 870.423,2 tysięcy złotych co stanowiło 4,5 % wartości aktywów a na dzień 30 czerwca 2005 roku suma zobowiązań wynosiła 389 684,8 co stanowiło 2,7 % 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 ZZG NiG 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. ZZG NiG utworzył rezerwy na roszczenia gmin z tytułu podatku od nieruchomości w wysokości 852,7 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 – 2006. Ewentualne zobowiązanie z tego tytułu, wraz z odsetkami, nie wykazane w sprawozdaniu finansowym, wynosi na dzień 30 czerwca 2006 roku 58.529,8 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.

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
System Gazociągów Tranzytowych "EuRoPol Gaz" S.A.	PLN	56 000	56 000	2009-09-30	1996-10-08	2012-09-30	Bank Gdański S.A.	poręczenie kredytu
PGNiG S.A. Oddział w Pakistanie	USD	2 316	7 369	2008-12-31	2000-11-20	2008-12-31	Societe Generale Oddział w Polsce	gwarancja bankowa
Sąd Najwyższy w Pakistanie	USD	1 122	3 571	2008-01-30	2004-07-08	2008-01-30	Societe Generale Oddział w Polsce	gwarancja bankowa
Gazexport Ltd.	USD	100 000	318 160	2007-02-08	2005-12-14	2007-02-08	Societe Generale Oddział w Polsce	gwarancja bankowa
Gazexport Ltd.	USD	50 000	159 080	2007-02-08	2005-12-14	2007-02-08	Bank PEKAO S.A. Centrala	gwarancja bankowa
Razem			544 180					

*Zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów NBP z dnia 30.06.2006 (EUR/PLN 4,0434; USD/PLN 3,1816)

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
Towarzystwo Finansowo-Leasingowe S.A.	PLN	6 852	6 852	21.12.2006
Towarzystwo Finansowo-Leasingowe S.A.	PLN	2 400	2 400	15.12.2007
Razem			9 252	

*Przeliczone po kursie NBP z dnia 30.06.2006 (EUR/PLN 4,0434)

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

Na koniec 30 czerwca 2006 roku oraz 30 czerwca 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 I półroczu 2006 roku Spółka PGNiG S.A. nie zaniechała żadnej działalności. PGNiG SA nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności.

5. KOSZT WYTWORZENIA

	30 czerwiec 2006	30 czerwiec 2005
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na własne potrzeby	1 512	21 293
Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby	-	12
Koszt wytworzenia innych produktów na własne potrzeby	2 099	1 783
Razem koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 611	23 088

6. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

	Poniesione nakłady w bieżącym okresie	Planowane nakłady w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego
Nakłady ogółem, w tym na:	358 208	1 416 823
Niefinansowe aktywa trwałe:	288 167	1 260 173
- Nakłady na poszukiwania	155 772	393 350
- Nakłady własne PGNiG S.A.	89 862	637 097
- Nakłady na system przesyłowy	42 533	229 726
Pozostałe:	70 041	156 650
- Nakłady na poszukiwania	70 041	156 650
Ochrona środowiska naturalnego	-	-

7. INFORMACJE O TRANSAKCJACH SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (DANE ZA ROK ZAKOŃCZONY 30 czerwca 2006)

	Siedziba	Sprzedaż (netto)	Zakupy (netto)	Dywidendy i udziały w zyskach	Odsetki do otrzymania	Odsetki do zapłacenia
Suma jednostki powiązane		3 948 227	169 785	592	10 695	-
Spółki konsolidowane metodą pełną		3 929 533	115 528	-	1 498	-
Geofizyka Kraków Sp. z o.o.	Kraków	4	29 316	-	-	-
Geofizyka Toruń Sp. z o.o.	Toruń	-	29 541	-	-	-
PNiG Jasło Sp. z o.o.	Jasło	37	12 484	-	-	-
PNiG Kraków Sp. z o.o.	Kraków	145	3 462	-	201	-
PNiG NAFTA Sp. z o.o.	Piła	1	2 688	-	-	-
ZRG Krosno Sp. z o.o.	krosno	90	12 266	-	-	-
Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Wrocław	433 597	609	-	665	-
Górniośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Zabrze	637 976	507	-	-	-
Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Tarnów	910 724	780	-	-	-
Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Warszawa	851 633	468	-	-	-
Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Gdańsk	415 611	198	-	-	-
Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Poznań	679 453	341	-	-	-
BUG GAZOBUDOWA Sp. z o.o.	Zabrze	-	-	-	144	-
BN NAFTOMONTAŻ Krosno Sp. z o.o.	Krosno	9	2 229	-	489	-
ZUN NAFTOMET Sp. z o.o.	Krosno	-	1 860	-	-	-
PN DIAMENT Sp. z o.o.	Zielona Góra	216	18 028	-	-	-
Gazoprojekt S.A.	Wrocław	-	239	-	-	-
PGNiG Finance B.V. (Holandia)	Amsterdam	-	-	-	-	-
Geovita Sp. z o.o. Warszawa	Warszawa	38	510	-	-	-
Spółki konsol. metodą pełną (spółki Naftomontażu Krosno Sp. z o.o.)		-	-	-	-	-
Naft-Stal Sp. z o.o.	Krosno	-	-	-	-	-
Spółki konsolidowane metodą praw własności		18 208	49 164	592	9 183	-
EuRoPol Gaz S.A.	Warszawa	18 208	44 238	-	9 183	-
Gas-Trading S.A.	Warszawa	-	-	-	-	-
INVESTGAS S.A.	Warszawa	-	4 925	592	-	-
Pozostałe jednostki powiązane nie konsolidowane		486	5 093	-	14	-
Górnictwo Naftowe Sp. z o.o.	Warszawa	-	-	-	-	-
ZRUG Sp. z o.o. w Pogórskiej Woli	Pogórska Wola	-	-	-	14	-
BUD-GAZ Sp. z o.o.	Warszawa	376	3 804	-	-	-
PTG GAZOTECH Sp. z o.o. Warszawa	Warszawa	-	-	-	-	-
Turgaz Sp. z o.o.	Zielona Góra	93	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
ZRUG w Toruniu S.A.	Torun	-	-	-	-	-
ZRUG Sp. z o.o. w Zabrzu	Zabrze	11	-	-	-	-
Sahara Petroleum Technology Llc (Sp. z o.o.) (Oman)	Muskat	-	-	-	-	-
Polskie Elektryczne Gazowe Sp. z o.o.	Warszawa	-	143	-	-	-
PFK Gaskon S.A.	Warszawa	-	-	-	-	-
BG GAZOMONTAŻ S.A.	Wołomin	5	-	-	-	-
ZWUG Intergaz Sp. z o.o.	Tarnowskie Góry	1	-	-	-	-
"DEWON" S.A. (Ukraina)	Kijów	-	-	-	-	-
Huta Szkła SZCZAKOWA S.A. w upadłości	Jaworzno	-	-	-	-	-
MED. - FROZ S.A.	Zielona Góra	-	-	-	-	-
WOC TE-MA Sp. z o.o. w likwidacji	Terespól	-	-	-	-	-
GRESPOL - 7 Sp. z o.o.	Warszawa	-	1 146	-	-	-
Jednostki zależne i stowarzyszone od jednostek zależnych		-	-	-	-	-
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 Inwestycji Sp. z o.o. Ząbki	Warszawa	-	-	-	-	-

DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (DANE ZA ROK ZAKOŃCZONY 30 czerwca 2006) C.D.

	Siedziba	Należność i brutto	Należność i netto	Zobowią- ania	Pożyczki udzielone brutto	Pożyczki udzielone netto	Pożyczki otrzymane
11.17.4. Suma jednostki powiązane		351 901	221 418	239 346	285 408	10 106	2 073
Spółki konsolidowane metodą pełną		221 876	216 757	101 084	42 637	10 106	2 073
Geofizyka Kraków Sp.z o.o.	Kraków	6	6	14 061	-	-	-
Geofizyka Toruń Sp. z o.o.	Toruń	-	-	2 758	-	-	-
PNiG Jasło Sp. z o.o.	Jasło	1	1	12 394	-	-	-
PNiG Kraków Sp. z o.o.	Kraków	82	82	10 473	15 480	-	-
PNiG NAFTA Sp. z o.o.	Piła	-	-	20 798	-	-	-
ZRG Krosno Sp. z o.o.	krosno	2	2	6 587	-	-	-
Dołnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Wrocław	21 014	21 014	8	10 106	10 106	-
Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp.z o.o.	Zabrze	44 713	44 713	142	-	-	-
Karpacka Spółka Gazownictwa Sp.z o.o.	Tarnów	52 758	52 758	79	-	-	-
Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp.z o.o.	Warszawa	39 825	39 825	274	-	-	-
Pomorska Spółka Gazownictwa Sp.z o.o.	Gdańsk	21 377	21 377	55	-	-	-
Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp.z o.o.	Poznań	36 901	36 901	181	-	-	-
BUG GAZOBUDOWA Sp. z o.o.	Zabrze	5 118	-	8 487	-	-	-
BN NAFTOMONTAŻ Krosno Sp. z o.o.	Krosno	-	-	11 875	17 050	-	-
ZUN NAFTOMET Sp. z o.o.	Krosno	-	-	1 584	-	-	-
PN DIAMENT Sp. z o.o.	Zielona Góra	-	-	8 126	-	-	-
Gazoprojekt S.A.	Wrocław	-	-	1 014	-	-	-
PGNiG Finance B.V. (Holandia)	Amsterdam	-	-	2 073	-	-	2 073
Geovita Sp. z o.o. Warszawa	Warszawa	78	78	113	-	-	-
Spółki konsol. metodą pełną (spółki Naftomontażu Krosno Sp. z o.o.)		-	-	-	-	-	-
Naft-Stal Sp. z o.o.	Krosno	-	-	-	-	-	-
Spółki konsolidowane metodą praw własności		3 807	3 807	50 985	228 747	-	-
EuRoPol Gaz S.A.	Warszawa	3 807	3 807	49 546	228 747	-	-
Gas-Trading S.A.	Warszawa	-	-	-	-	-	-
INVESTGAS S.A.	Warszawa	-	-	1 439	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane nie konsolidowane		126 218	853	87 277	14 024	-	-
Górnictwo Naftowe Sp. z o.o.	Warszawa	1 003	-	-	-	-	-
ZRUG Sp. z o.o. w Pogórskiej Woli	Pogórska Wola	570	-	1 107	-	-	-
BUD-GAZ Sp. z o.o.	Warszawa	344	344	531	-	-	-
PTG GAZOTECH Sp. z o.o. Warszawa	Warszawa	84 552	-	84 552	-	-	-
Turgaz Sp. z o.o.	Zielona Góra	5	5	-	-	-	-
NYSAGAZ Sp.z o.o.	Zgorzelec	-	-	-	-	-	-
ZRUG Sp. z o.o. w Warszawie S.A.	Warszawa	69	-	-	-	-	-
InterGasTrade GmbH Poczdam	Poczdam	12	12	403	-	-	-
InterTransGas GmbH Poczdam	Poczdam	-	-	-	-	-	-
ZRUG Sp. z o.o. w Poznaniu	Poznań	-	-	-	-	-	-
ZRUG w Toruniu S.A.	Torun	-	-	-	-	-	-
ZRUG Sp. z o.o. w Zabrzu	Zabrze	2	2	-	-	-	-
Sahara Petroleum Technology Llc (Sp.z o.o.) (Oman)	Muskat	-	-	-	-	-	-
Polskie Elektrownie Gazowe Sp. z o.o.	Warszawa	-	-	-	-	-	-
PFK Gaskon S.A.	Warszawa	485	485	8	-	-	-
BG GAZOMONTAŻ S.A.	Wołomin	6	6	418	-	-	-
ZWUG Intergaz Sp. z o.o.	Tarnowskie Góry	-	-	-	-	-	-
"DEWON" S.A. (Ukraina)	Kijów	126	-	-	14 024	-	-
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. (dawny GRESPOL 7 Sp. z o.o.)	Warszawa	-	-	259	-	-	-
Jednostki zależne i stowarzyszone od jednostek zależnych		-	-	-	-	-	-
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 okresie 01.01.2006 roku do 30.06 2006 roku żadnych transakcji.

8. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

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

Na obszarze „Płotki”, w wyniku cesji połowy udziałów FX Energy, na rzecz CalEnergy, podjęto w 2003 roku wspólne prace poszukiwawcze z udziałem PGNiG S.A. (51% udziałów), FX Energy (24,5%) i CalEnergy Resources Poland (24,5%), w wyniku których odwiercony został na przełomie lat 2003/2004 otwór Zaniemyśl-3, zakończony odkryciem złoża gazu o szacowanych zasobach geologicznych 1,4 mld m³. Aktualnie trwają prace budowlane, mające na celu zagospodarowanie złoża i uruchomienie produkcji w połowie 2006 roku. Spółka CalEnergy Resources Poland Sp. z o.o. zgłosiła zamiar zwrotnego przekazania spółce FX Energy Poland Sp. z o.o. 24,5% udziałów w obszarze „Płotki”, za wyjątkiem tzw. Poszerzonego Terenu Zaniemyśla (PTZ), obejmującego obszar złoża gazu Zaniemyśl i jego najbliższego sąsiedztwa. Dnia 26 października 2005 została zawarta 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 Zaniemyśla), w której strony objęły następujące udziały: PGNiG S.A. – 51%, FX Energy – 24,5% i CalEnergy – 24,5%. Negocjowana jest też umowy kupna-sprzedaży gazu ze złoża Zaniemyśl.

Umowa kupna-sprzedaży gazu ze złoża Zaniemyśl została podpisana.

Prace zmierzające do zagospodarowania złoża Zaniemyśl znajdują się w końcowej fazie.

EuroGas Polska

Siedziba: 01-687 Warszawa, Lektykarska 18,

oraz 43-200 Pszczyna, ul. Górnośląska 3

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka matka – spółka akcyjna w stanie Utah (USA)

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

Dnia 21 listopada 2000 roku PGNiG S.A. oraz EuroGas zawarły Umowę o Wspólnych Operacjach obejmującą część obszaru Polskich Karpat Wschodnich. PGNiG S.A. została wyznaczona operatorem. Udział PGNiG S.A. wynosi 30%. Rozpoczęto przygotowania do prac sejsmicznych. Projekt prac sejsmicznych został zatwierdzony, natomiast prace nie odbyły się z powodu kłopotów finansowych spółki EuroGas. Na prośbę Spółki EuroGas działalność biura operatorskiego wspólnych operacji została zawieszona do czasu wyjaśnienia sytuacji finansowej spółki. EuroGas uzyskał przedłużenie etapu poszukiwawczego dla swoich koncesji w Karpatach do końca roku 2004, jednak żadne prace nie zostały dotychczas podjęte. W listopadzie 2005 roku na wniosek EuroGas odbyło się posiedzenie Komisji Operacyjnej, która przyjęła program prac na 2006 rok na koncesji „Bieszczady”. Minister Środowiska, decyzją z 13 grudnia 2005 roku wydłużył okres poszukiwawczo-rozpoznawczy koncesji, udzielonych spółce EuroGas 6 lipca 2000 roku, do 8 lat, co pozwala podjąć wspólne prace poszukiwawcze, pod warunkiem wykazania przez spółkę EuroGas zdolności finansowych do kontynuowania współpracy.

W I półroczu 2006 PGNiG S.A. podjęło rozmowy na temat odnowienia współpracy z firmą Eurogas Polska Sp. z o.o.

FX Energy Poland

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)

Obszar „Płotki”

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

FX Energy zobowiązało się ponieść nakłady w wysokości 16 mln USD na prace poszukiwawcze jako ekwiwalent kosztów już poniesionych przez PGNiG S.A. w tym rejonie. Do końca 2003 roku FX sfinansowała prace za kwotę ok. 10,7 mln USD (odwierty: Klęka 11 i Mieszków-1; zdjęcia sejsmiczne Donatowo, Kaleje, Zaniemyśl). Jednak na skutek kłopotów finansowych, spółka nie była w stanie w roku 2002 na bieżąco regulować zobowiązań za prace wykonane przez PGNiG S.A. w ramach wspólnych prac. W wyniku podpisanej 8 stycznia 2003 roku Ugody w sprawie obszaru Płotki pomiędzy PGNiG S.A. oraz FX Energy, ta ostatnia do końca 2003 spłaciła wraz z odsetkami zaległe zobowiązania oraz zobowiązała się do odwiercenia dwóch otworów. Jednym z nich - Zaniemyśl-3 (wspólne przedsięwzięcie PGNiG S.A. – 51% udziałów, FX Energy – (24,5% i CalEnergy – 24,5%) zostało odkryte na początku 2004 roku złożę gazu ziemnego, o szacowanych zasobach geologicznych 1,4 mld

m³. Aktualnie trwają prace budowlane, mające na celu zagospodarowanie złoża i uruchomienie produkcji w połowie 2006 roku. Drugi otwór – Rusocin-1 - odwiercony na przełomie lat 2004 i 2005, odkrył złożę gazu o wartości nieekonomicznej do eksploatacji. W pierwszej połowie 2004 roku, w wyniku wspólnych prac PGNiG S.A. i FX Energy, wykonane zostały polowe prace sejsmiczne wraz z przetwarzaniem i interpretacją w rejonie Rusocin – Dolsk za kwotę prawie 1,6 mln zł, w pierwszej połowie 2005 roku wykonano zdjęcie sejsmiczne 2D na temacie Mechlin (50,3 km), za kwotę ponad 1,3 mln zł. Kontynuowano też reprocessing i reinterpretację danych sejsmicznych w ramach wcześniej zawartych umów z „Geofizyka” Toruń. Odwiercony w drugiej połowie 2005 roku otwór poszukiwawczy Ługi-1 nie stwierdził przemysłowego nagromadzenia węglowodorów.

Umowa kupna-sprzedaży gazu ze złoża Zaniemyśl została podpisana.

Prace zmierzające do zagospodarowania złoża Zaniemyśl znajdują się w końcowej fazie.

Przygotowano i zatwierdzono projekt otworu poszukiwawczego Roszków-1 (gł. Ok. 2970 m). Aktualnie trwa procedura przetargowa na wybór wykonawcy wiercenia.

Obszar „Poznań”

W wyniku zawartej w dniu 8 stycznia 2003 roku Umowy o Współpracy na Obszarze Poznań (obszar koncesji, na których do 2002 roku współpracowały z PGNiG firmy Conoco i Ruhrgas), FX zobowiązała się do sfinansowania poszukiwań do kwoty 4 mln USD, za 49% udziałów we wspólnym przedsięwzięciu. 1 czerwca 2004 roku została podpisana Umowa o Wspólnych Operacjach na obszarze „Poznań”, w której PGNiG S.A. objęło 51% udziałów, a FX Energy – 49%. W ramach tej Umowy wykonano reprocessing oraz reinterpretację ok. 2600 kmb profili sejsmicznych oraz odwiercono otwór poszukiwawczy Środa Wielkopolska-4, którym odkryto złożę gazu ziemnego w osadach czerwonego spągowca, o zasobach wydobywalnych ok. 750 mln m³. Następny otwór Środa Wielkopolska-5, odwiercony na sąsiedniej strukturze odkrył niewielkie złożę gazu, o zasobach niekomercyjnych. Prowadzono też dalsze polowe prace sejsmiczne, reprocessing i interpretację danych sejsmicznych, mających na celu przygotowanie nowych obiektów pod wiercenia w 2006 roku i latach następnych.

Wykonane zostały prace polowe: sejsmika 2D Poznań-Śrem-Jarocin; sejsmika 2D Grundy II etap; sejsmika 2D Łuszczanów II Etap.

Trwa końcowa faza projektowa zdjęcia sejsmicznego 3D Kórnik-Środa.

Został przygotowany i zatwierdzony projekt otworu poszukiwawczego Winna Góra-1 (głębokość ok. 3700 m), została zakończona procedura przetargowa na wybór wykonawcy wiercenia, aktualnie przebiegają prace przygotowawcze do rozpoczęcia wiercenia.

Obszar bloku 255 (Wilga).

Współpraca na podstawie Umowy o Wspólnych Operacjach z dnia 29 października 1999 roku, udziały FX Energy Poland Sp. z o.o. – 81,82%, PGNiG S.A. – 18,18%. W okresie kilku lat wspólnych prac Apache, FX Energy i PGNiG S.A. wykonano 3 odwierty: Wilga 2, Wilga 3 i Wilga 4, z których jeden (Wilga-2) odkrył złożę gazowo-kondensatowe o zasobach wydobywanych 194 mln m³. Operatorem na bloku i właścicielem koncesji poszukiwawczej jest spółka FX Energy. W 2005 roku podpisana została z Mazowiecką Spółką Gazowniczą umowa kupna-sprzedaży gazu i rozpoczęto prace związane z zagospodarowaniem złoża i uruchomieniem produkcji w 2006 roku.

Trwają prace zmierzające do zagospodarowania złoża gazu ziemnego Wilga oraz budowa gazociągu.

9. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU

PRZECIETNE ZATRUDNIENIE W OSOBACH W PODZIALE NA STANOWISKA

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	2 512	3 792
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	1 640	2 476
Pracownicy na stanowiskach kierowniczych	564	788
Razem	4 716	7 056

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 I półroczu 2006 roku
Osoby zarządzające na dzień 30 czerwca 2006 roku:	489,4
Mieczysław Puławski - pełniący obowiązki prezesa zarządu	-
Jan Anysz - członek zarządu	101,8
Zenon Kuchciak - członek zarządu	96,4
Stanisław Niedbalec - członek zarządu	69,3
Bartłomiej Pawlak - członek zarządu	42,9
Bogusław Marzec – prokurent	78,2
Maria Teresa Mikosz – prokurent	100,8
Osoby zarządzające, odwołane w I półroczu 2006 roku:	33,0
Franciszek Krok - członek zarządu	33,0
Razem	522,4

*Pełni funkcje Prezesa Zarządu od 24 czerwca 2006.

WYNAGRODZENIA I NAGRODY WYPŁACONE OSOBOM NADZORUJĄCYM

Imię i nazwisko	Łączna kwota wynagrodzeń, świadczeń dodatkowych oraz nagród wypłaconych w I półroczu 2006 roku
Osoby nadzorujące na dzień 30 czerwca 2006 roku:	132,5
Krzysztof Głogowski - przewodniczący rady nadzorczej	16,0
Kazimierz Chrobak - sekretarz rady nadzorczej	16,0
Wojciech Arkuszewski - członek rady nadzorczej	16,0
Mieczysław Kawecki - członek rady nadzorczej	16,0
Marcin Moryń - członek rady nadzorczej	1,3
Mieczysław Puławski - członek rady nadzorczej*	19,2
Andrzej Rościszewski - członek rady nadzorczej	16,0
Mirosław Szkaluba - członek rady nadzorczej	16,0
Piotr Szwarc - członek rady nadzorczej	16,0
Osoby nadzorujące, odwołane w I półroczu 2006 roku:	14,9
Magdalena Bąkowska - członek rady nadzorczej	14,9
Razem	147,4

*Od 24 czerwca 2006 roku oddelegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu.

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 Niedbalcowi – 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.

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 I PÓŁROCZE 2006

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za I półrocze 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 I półrocze 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 UPRIEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

W związku z przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2006 roku oraz z pojawieniem się po sporządzeniu sprawozdania za II 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 II kwartał 2006 roku	660 421,7
zmiana stanu odpisów aktualizujących	(3 336,5)
zmiana stanu rezerw na zobowiązania	9 359,7
odpis na Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego	(4 043,5)
korekta zobowiązań z lat ubiegłych	33 201,9
podatek odroczony od wprowadzonych korekt	(7 056,0)
korekta podatku odroczonego – dotyczy rezerwy na likwidację środków trwałych	(22 301,2)
Pozostałe	1 455,3
Wynik ze sprawozdania za I półrocze za 2006 rok	667 701,4

17. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W I PÓŁROCZU 2006 ROKU

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 I półrocze 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:

	30 czerwca 2006	30 czerwca 2005
Zysk netto	667 701,4	470 349,2
Skutki wyceny udziałów i akcji metodą praw własności	186 456,5	223 621,7
Zysk netto po uwzględnieniu wyceny udziałów metodą praw własności	854 157,9	693 970,9

Zastosowanie metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych wpłynęłoby na wzrost wartości udziałów i akcji w jednostkach powiązanych, odpowiednio w I półroczu 2006 roku o 833.526,0 tysięcy złotych natomiast w I półroczu 2005 roku o 637.269,3 tysięcy złotych.

22. INFORMACJE NA TEMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA

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

23. INNE ISTOTNE INFORMACJE – PROCES RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI

I. Spółka PGNiG S.A. w I półroczu 2006 roku realizowała proces restrukturyzacji wynikający z przyjętego przez Radę Ministrów RP 5 października 2004 roku „Programu restrukturyzacji i prywatyzacji PGNiG S.A.”

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 rozdzielania 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, Górnośląska, Karpacka, Mazowiecka, Pomorska i Wielkopolska), z uwagi na to, że wszystkie z nich prowadzą działalność technicznej dystrybucji gazu oraz działalność handlową, w tym obsługę klienta.

W I półroczu 2006 roku w Spółce PGNiG S.A. prowadzone były prace zmierzające do realizacji ww. obowiązków. Przeprowadzono szereg szczegółowych analiz kilkunastu możliwych wariantów realizacji tego procesu, dokonano analiz SWOT w kontekście stopnia realizacji celów zainteresowanych stron (klienci, inwestorzy, organy Państwowe – MG, MSP, URE, PGNiG SA, Spółki Gazownictwa, Pracownicy). Ostatecznie Zarząd PGNiG S.A. Uchwałą Nr 256/2006 z 11 kwietnia 2006 roku przyjął koncepcję wdrożenia modelu rozdzielania działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu w wariantcie przewidującym połączenie w ramach PGNiG S.A. działalności obrotu hurtowego i detalicznego oraz ukształtowanie sześciu Spółek Gazownictwa jako sześciu Operatorów Systemu Gazowniczego. W dniu 12 maja 2006 roku Zarząd przyjął, a 22 czerwca Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała, opracowanie pn. „Projekt rozdzielania działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu w Grupie Kapitałowej PGNiG”, które zostało skierowane do szerokiej konsultacji, w tym do Ministerstwa Skarbu Państwa, Ministerstwa Gospodarki, Urzędu Regulacji Energetyki, oraz organizacji związkowych działających w Spółce.

Ważnym czynnikiem mającym wpływ na wybór najkorzystniejszego wariantu była kwestia wyposażenia rozdzielonych prawnie operatorów systemów dystrybucyjnych w majątek sieciowy. Program restrukturyzacji i prywatyzacji PGNiG SA zawiera postanowienie, że spółki prawa handlowego świadczące wyłącznie usługi technicznej dystrybucji gazu wyposażone będą we wszystkie składniki majątkowe, niezbędne do pełnienia funkcji operatora systemu dystrybucyjnego.

Wybrany wariant realizacji omawianego procesu opiera się na poniższych założeniach:

1. Działalność detalicznego obrotu gazem oraz obsługi klientów na terenie całego kraju zostanie „przeniesiona” ze Spółek Gazownictwa do PGNiG S.A.
2. PGNiG S.A. obsługiwać będzie wszystkich klientów – w tym obsługiwanych dotychczas przez Spółki Gazownictwa.
3. Spółki Gazownictwa w oparciu o dotychczasowy (sieciowy) majątek realizować będą techniczną działalność dystrybucji gazu oraz pełnić będą na swoim terenie rolę OSD.
4. Szacunkowy wyjściowy poziom zatrudnienia w obszarze obrotu (z uwzględnieniem jednostek terenowych) kształtować się będzie na poziomie ok. 3,7 tysiąca osób (tj. osoby obecnie realizujące funkcje obrotu detalicznego w Spółkach Gazownictwa i funkcje

obrotu hurtowego w Centrali PGNiG SA). Wyjściowy poziom zatrudnienia ustalony zostanie na podstawie kolejnych analiz uwzględniających transfer niezbędnego majątku.

5. Nowa zintegrowana struktura organizacyjna obrotu powinna iść równolegle ze zmianą modelu obsługi klientów. W nowym, segmentowym modelu obsługi klientów, każdy segment klientów obsługiwany będzie przez dedykowaną jednostkę.

W przedmiocie przekształcenia Spółek Gazownictwa w OSD, zakres realizowanych dotychczas funkcji technicznych będzie realizowany przez tę samą Spółkę, w oparciu o posiadany obecnie majątek sieciowy. Zatem zakres majątkowy koniecznych zmian / przekształceń Spółek Gazownictwa będzie niewielki (majątek sieciowy stanowi ok. 95-96% majątku Spółek Gazownictwa – pozostałe kilka procent jest wykorzystywane przez działalność handlową - obrót i obsługę klienta).

b. W okresie czerwiec 2005 roku – czerwiec 2006 roku podpisano łącznie ponad 20 umów regulujących stosunki gospodarcze pomiędzy PGNiG S.A. a OGP Gaz-System Sp. z o.o., w tym między innymi umowy kluczowe, takie jak:

1. Umowa leasingu operacyjnego;
2. Umowa Nr 1 o świadczenie usługi przesyłania (gaz ziemny wysokometanowy);
3. Umowa Nr 2 o świadczenie usługi przesyłania (gaz ziemny zaazotowany);
4. Umowa sprzedaży paliwa gazowego (na potrzeby OGP);
5. Umowa w sprawie przygotowania technicznego i realizacji inwestycji dla potrzeb systemu przesyłowego;
6. Umowa o świadczenie usług magazynowania paliw gazowych;
7. Umowa o operatywne zarządzanie pojemnościami magazynów gazu;
8. Umowa na sprężanie paliwa gazowego (Oddział w Odolanowie) na potrzeby systemu przesyłowego;
9. Umowy obustronne o świadczenie usługi eksploatacji gazociągów, stacji i węzłów
10. Umowa o zarządzanie strumieniami gazu w systemie Ls i Lw PGNiG S.A.

W przeważającej ilości umowy te realizowane są w sposób nie budzący zastrzeżeń.

Umowa w zakresie której występuje sprzeczność w interesach pomiędzy PGNiG S.A. i OGP Gaz-System Sp. z o.o. to: „Porozumienie w sprawie przyjęcia i realizacji zobowiązań wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych”.

W związku z zatwierdzeniem przez URE taryfy OGP - „Umowa o rozliczenie kosztów (taryfowych)” wygasła z dniem 31 marca 2006 roku.

W styczniu bieżącego roku podpisano kolejne dwie umowy a mianowicie:

- Umowa o świadczenie usługi eksploatacji na gazociągach administrowanych przez OGP z siedzibą w Warszawie Oddział w Poznaniu (świadczona przez PGNiG S.A. w Odolanowie na rzecz OGP),
- Umowa o świadczenie usługi eksploatacji na gazociągach administrowanych przez OGP z siedzibą w Warszawie Oddział w Poznaniu (świadczona przez PGNiG S.A. w Odolanowie na rzecz OGP),

W sierpniu bieżącego roku podpisano kolejne dwie umowy:

- Umowa o świadczenie usług przesyłu gazu wysokometanowego wraz z określeniem warunków dostarczania paliwa gazowego do systemu przesyłowego i odbierania go z systemu przesyłowego,
- Umowa o świadczenie usług przesyłu gazu naazotowanego wraz z określeniem warunków dostarczania paliwa gazowego do systemu przesyłowego i odbierania go z systemu przesyłowego.

II. W ramach restrukturyzacji wewnętrznej spółki PGNiG S.A.

a. W I półroczu 2006 roku przeprowadzono formalny proces likwidacji sześciu Regionalnych Oddziałów Przesyłu, zapewniając między innymi:

- cesję kilku tysięcy umów z PGNiG S.A. (ROP-y) na OGP Gaz-System Sp. z o.o.,
- wykonanie obowiązków sprawozdawczych i rozliczeń księgowo-finansowych,
- rozliczenie inwestycji (nakładów), modernizacji i remontów wykonywanych dotychczas przez ROP-y,
- zarchiwizowanie i przeniesienie dokumentów PGNiG S.A. do OGP Gaz-System Sp. z o.o.,
- administrowanie majątku PGNiG S.A. i powierzenie tego majątku zarządom nadzorowanym przez OGP Gaz-System Sp. z o.o.,
- kontynuowanie nie zakończonych postępowań sądowych i administracyjnych,
- rozliczenie i likwidacja kont bankowych ROP-ów.

b. 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.

Podstawowe zmiany Programu dotyczą: wydłużenia okresu obowiązywania do końca 2007 roku, korekty w zakresie funkcji, jakie powinny pozostać w ramach GK PGNiG oraz nowych, wyższych wysokości tzw. tytułów osłonowych. Ponadto znowelizowany Program umożliwia częściowe finansowanie osłon z utworzonego Centralnego Funduszu Restrukturyzacji, dla wspierania restrukturyzacji zatrudnienia w tych podmiotach Grupy Kapitałowej, których

trudna sytuacja finansowa tego wymaga. Znowelizowany Program zakłada, 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 styczeń 2004 roku – 30 czerwca 2006 roku Programem w różnych formach objęto 3.739 pracowników w tym:

- w oddziałach Spółki PGNiG S.A. - 1.157 osób,
- w spółkach gazownictwa - 1.652 osób,
- w pozostałych spółkach zależnych - 823 osób,
- w ROP-ach (do 30 czerwca 2005 roku) - 107 osób.

Oszczędności w zakresie wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w tym okresie wyniosły 213 milionów złotych, zaś efekt restrukturyzacji (po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i konsekwencji finansowych, wynikających z niezbędnych przyjęć do pracy) osiągnął wielkość 91 milionów złotych. Bezwzględny stan zatrudnienia w podmiotach objętych Programem w okresie 1 stycznia 2003 roku – 30 czerwca 2006 roku zmniejszył się o 5.613 osób (uwzględniając transfer 2.181 osób związany z wydzieleniem OGP GAZ – SYSTEM Sp. z o.o. poza GK PGNiG S.A.)

W samym I półroczu 2006 roku objęto restrukturyzacją 479 osób. Poniesione z tego tytułu koszty restrukturyzacji wyniosły 6.763 tysięcy złotych.

c. 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. W obecnym okresie sprawozdawczym powstał problem zagospodarowania majątku objętego Umową leasingu zawartą pomiędzy PGNiG S.A., a OGP Sp. z o.o. w 2005 roku, który na podstawie postanowień Umowy został przez OGP wyłączony na kwotę ok. 220 milionów złotych. Majątek ten częściowo przekazywany jest do użytkowania oddziałom górniczym, natomiast zagospodarowaniem majątku sieciowego zainteresowane są w znaczącej części spółki dystrybucyjne. Z uwagi na powstały istotny problem prawny, dotyczący dopuszczalnych form sprzedaży majątku przez PGNiG w świetle obowiązujących przepisów, zbywanie bez przetargu zostało wykluczone i aktualnie opracowywana jest koncepcja sposobu udostępnienia majątku spółkom.

Łączna wartość netto majątku trwałego sprzedanego w pierwszym półroczu 2006 roku, wyłączonego z działalności w ramach restrukturyzacji wewnętrznej wynosi ok. 11 milionów złotych.

24. INNE ISTOTNE INFORMACJE – DZIAŁALNOŚĆ POZA GRANICAMI KRAJU

Udziały PGNiG S.A. w spółkach zagranicznych

Ukraina

Spółka "Dewon" S.A. została zawiązana 17 listopada 1999 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 11.146,8 tysięcy hrywien. PGNiG S.A. posiada 36,38% udziału w kapitale zakładowym spółki "Dewon" S.A. (zaangażowanie kapitałowe PGNiG S.A. w spółce "Dewon" S.A. wynosi 4.055,2 tysięcy hrywien). Pozostali główni akcjonariusze w spółce "Dewon" S.A. to: „Prawniczij alians” Sp. z o.o ; Ferrous Trading Limited Liability; NAK „Nafogaz Ukrainy”. Celem zawiązania spółki "Dewon" S.A. było tworzenie zasobów gazu ziemnego za granicą Polski jak również stworzenie rynku na usługi świadczone przez polskie spółki wiertnicze, geofizyczne oraz budowlano – montażowe.

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

Pod koniec 2004 roku, decyzją Komitetu Surowców Naturalnych Ukrainy, koncesja udzielona „Połtawanaftogazgeologia” na doświadczalno – przemysłową eksploatację złoża „Sachalińskie” została cofnięta i przyznana firmie „Ukrnaftoburenje”. W wyniku zaskarżenia tej decyzji do sądu, postanowieniem Sądu Apelacyjnego z dnia 1 września 2005 roku została ona uchylona a koncesja ponownie przyznana „Połtawanaftogazgeologia”.

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

- zakończono budowę trzech odwiertów (nr 18,21 i 113);
- w celu wydobywania gazu i kondensatu zagospodarowano i wdrożono do eksploatacji trzy odwierty: Nr 21 (zdolność wydobywcza 90 tys. m³ gazu na dobę i 3,4 ton/dobę kondensatu); Nr 18 (moc wydobywcza 130 tys. m³ gazu na dobę i 28 ton/dobę kondensatu) i Nr 113 (moc wydobywcza 150 tys. m³ gazu na dobę i 25 ton/dobę kondensatu). Cała ilość wydobytych surowców jest sprzedawana. Zrezygnowano z planowanej rekonstrukcji odwiertu Nr 7 uznając ją za nieperspektywną;
- za I półrocze 2006 roku spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 26.624 tysięcy hrywien (16,5 mln. zł, przeliczone po kursie średnim 0,6204 PLN/1UAH);
- zakończono budowę kopalni (UKPG) wraz z gazociągami przyłączeniowymi;

- zagospodarowanie terenu złoża poprzez budowę odpowiedniej infrastruktury (w tym drogi, sieć elektryczna, sieć przewodów zbiorczych gazu od odwiertów oraz inne obiekty);
- zakończono budowę gazociągu przesyłowego łączącego kopalnię z systemem przesyłowym Ukrainy.

Powyższe prace zostały sfinansowane ze środków pochodzących od akcjonariuszy i z banku. Głównymi wierzycielami spółki są Miasto Bank oraz PGNiG S.A. (pożyczka w wysokości 3,1 mln USD).

Od początku 2006 roku Spółka rozpoczęła spłatę kredytów zaciągniętych w Miasto Bank. Od września 2006 roku przewiduje się rozpoczęcie spłaty pożyczki zaciągniętej przez Spółkę od PGNiG SA.

Spółka w swoich planach przewiduje również wiercenia trzech odwiertów.

Oman

Spółka „Sahara Petroleum Technology Llc” zarejestrowana 23 listopada 2000 roku, o kapitale zakładowym 150,0 tysięcy riali omańskich, w której PGNiG S.A. objęło 49% udziałów (zaangażowanie kapitałowe PGNiG S.A. w spółce Sahara Petroleum Technology Llc” wynosi 73,5 tysięcy riali omańskich). Interesy PGNiG S.A. w Spółce reprezentowane były przez Zakład Robót Górniczych w Krośnie, podległy Centrali PGNiG S.A. (obecnie jest to Spółka, w której PGNiG SA posiada 100% udziałów). Sahara Petroleum Technology została zawiązana w związku z nawiązaniem współpracy między omańską spółką Petroleum and Gas Technology a Oddziałem PGNiG S.A. – Zakład Robót Górniczych w Krośnie.

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

Niemcy

W dniu 1 lipca 2005 roku w Poczdamie pomiędzy PGNiG SA 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, 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. Celem zawiązania spółki InterTransGas GmbH jest realizacja budowy interkonektora łączącego polski i europejski system przesyłowy stanowiącego jeden z elementów dywersyfikacji dostaw gazu do Polski.

Udziały PGNiG S.A. w licencjach poszukiwawczych:

Pakistan

Prace poszukiwawcze w Pakistanie realizuje Oddział Operatorski PGNiG S.A. w Pakistanie. W maju 2005 roku PGNiG S.A. uzyskała od Rządu Pakistanu koncesję poszukiwawczą na blok Kirthar w zachodniej części prowincji Sind, na okres trzech lat, na której wykona prace poszukiwawcze i ma możliwość wykonania zaległych obligacji wiertniczych, przeniesionych z bloku Mekhtar. W okresie od maja do września 2005 roku dokonano zakupu wszystkich danych archiwalnych z obszaru koncesji, w zakresie materiałów sejsmicznych, geologicznych i otworowych. Dokonano analizy tych materiałów i przyjęto założenia, które stanowiły podstawę opracowanego harmonogramu prac. Rozpoczęto reprocessing 283 kmb starych profili sejsmicznych i będzie prowadzona ich interpretacja. Równolegle prowadzona była interpretacja danych z dwóch otworów wiertniczych, odwierconych poprzednio w tym obszarze.

Zgodnie z umową koncesyjną na blok Kirthar, PGNiG S.A. zobowiązana było do oddania 25% udziałów firmie pakistańskiej. Wśród wielu ofert za najbardziej wiarygodną uznano firmę Pakistan Petroleum Ltd., która wnioskowała nie o 25% a o 30% udziałów. W grudniu 2005 roku po negocjacjach i za zgodą Zarządu PGNiG S.A. została podpisana przez obie strony umowa cesji, w której PGNiG S.A. przekazała firmie Pakistan Petroleum Ltd. 30% udziałów. Koszty realizacji prac poszukiwawczych pokrywane będą przez obie strony, adekwatnie do udziałów.

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

W sumie od początku swej działalności w roku 1997 do końca 2005 roku na Działalność w Pakistanie PGNiG S.A. wydała kwotę ok. 17.880 tysięcy USD, zaś kwota 1.122 tysięcy USD jest przedmiotem sporu sądowego z firmą Tullow.

W pierwszym półroczu 2006 roku wykonano interpretację archiwalnych profili sejsmicznych po reprocessingu i na bazie kompleksowych danych geologiczno–geofizycznych, opracowano „Projekt Prac Sejsmicznych w obszarze bloku Kirthar”, przewidziany do realizacji w okresie od września do listopada 2006 roku. Wykonawca sejsmicznych prac polowych zostanie wyłoniony drogą przetargu nieograniczonego. Rozpoczęcie tych prac możliwe jest po opracowaniu i

zatwierdzeniu przez odpowiednie służby państwowe w Pakistanie dokumentacji: „Ocena oddziaływania prac sejsmicznych na środowisko”. Po zakończeniu prac polowych zostanie wykonana analiza ekonomiczna planowanych przedsięwzięć poszukiwawczych i processing nowych profili sejsmicznych. Po zakończeniu tych prac zostanie rozpoczęta interpretacja pozyskanych danych.

Równocześnie z badaniami sejsmicznymi planuje się wykonanie powierzchniowych prac kartograficznych i studium sedimentologii, co wpłynie korzystnie na koszty cateringu i ochrony grupy polowej, a kompleksowy materiał posłuży do dalszych analiz.

W zależności od wyników prac przewiduje się możliwość wykonania prac uzupełniających niezbędnych dla udokumentowania pułapki (pułapek) złożowej pod wiercenie poszukiwawcze stanowiące realizację zobowiązań koncesyjnych.

Prace poszukiwawcze w obszarze bloku Kirthar prowadzone będą wspólnie z firmą Pakistan Petroleum Ltd. Podział udziałów jest następujący: PGNiG S.A. 70%, a PPL – 30%. Koszty inwestycji będą zgodne z posiadanymi przez firmy udziałami.

Przy udziale PGNiG S.A. wynoszącym 70% i przy założeniu, iż 1 USD = 3,2 PLN, nakłady PGNiG S.A. wynoszą ok. 6,5 mln zł.

Indie

Koncesja poszukiwawcza na Bloki RJ-ON-90/4 i RJ-ON-90/5 w Radżastanie (udziałowcy Oil India Ltd., Essar Oil Ltd. i PGNiG S.A.). PGNiG S.A. posiada 25% udziałów w koncesji.

Po rezygnacji spółki Essar z koncesji poszukiwawczej na Bloku RJ-ON-90/5, współpraca i umowy zawarte pomiędzy PGNiG S.A. i Essar Oil Ltd. wygasły. W 2005 roku PGNiG S.A. nie prowadziła żadnych wspólnych prac na obszarze Indii.

W pierwszym półroczu 2006 roku na terenie Indii nie były prowadzone operacje poszukiwawcze.

25. INNE ISTOTNE INFORMACJE – KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE NA DOSTAWY GAZU

Umowy sprzedaży paliwa gazowego z systemu przesyłowego są zawierane na podstawie Prawa energetycznego i zgodnie z obowiązującymi taryfami na obrót paliwami gazowymi. Natomiast umowy sprzedaży gazu bezpośrednio ze źródeł podlegają Prawu geologicznemu i górniczemu, a do ich rozliczeń stosowane są ceny ustalone na podstawie rachunku ekonomicznego uwzględniającego koszty zagospodarowania, wydobycia i dostarczenia gazu.

Nie podpisano w I połowie 2006 roku znaczącej umowy sprzedaży gazu ziemnego.

W czerwcu 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 wynosić 125 mln m³.

26. INNE ISTOTNE INFORMACJE – KONTRAKTY NA ZAKUP GAZU

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. importuje gaz w ramach wymienionych poniżej umów i kontraktów, tj. długoterminowego kontraktu importowego z Rosji oraz trzech 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, obowiązującego do 2022 roku
- umowy na import gazu niemieckiego 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 środkowoazjatyckiego z dnia 10 sierpnia 2005 roku z RosUkrEnergo AG, obowiązującej do dnia 31 grudnia 2006 roku.

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, np. 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 Art. 12.7 niniejszej Umowy. Jednakże na żądanie jednej ze Stron Umowy Sprzedaży Gazu każda strona, za wypowiedzeniem z wyprzedzeniem jednego miesiąca, zostanie zwolniona ze wszystkich praw i obowiązków w ramach umowy, a umowa zostanie anulowana.

W dniu 7 czerwca 2006 roku został podpisany aneks nr 5 do Umowy Konsorcjum BalticPipe 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 Art. 17 niniejszej Umowy. Jednakże na żądanie jednej ze Stron Umowy Konsorcjum BalticPipe każda strona, za wypowiedzeniem z wyprzedzeniem jednego miesiąca, zostanie zwolniona ze wszystkich praw i obowiązków w ramach umowy, a umowa zostanie anulowana.

W dniu 17 sierpnia 2006 roku została podpisana Umowa sprzedaży gazu Lasów pomiędzy PGNiG S.A. i niemieckim dostawcą gazu VNG – Verbundnetz Gas AG. Dostawy gazu ziemnego do punktu Lasów rozpoczną się 1 października 2006 roku. W ciągu pierwszych dwóch lat dostawy wyniosą do 500 mln m³ rocznie, natomiast w okresie od 1 października 2008 roku do 1 października 2016 roku dostawy gazu będą realizowane w ilości 400 mln m³ rocznie. Tym samym od 1 października 2008 roku niniejsza umowa zastąpi dotychczasową Umowę sprzedaży gazu z firmami E.ON Ruhrgas AG i VNG. Formuła cenowa kontraktu oparta jest na notowaniach produktów ropopochodnych podobnie jak w większości umów gazowych. Gaz ziemny będzie pochodził z portfolio dostawcy, a więc dostawy będą znacznie bezpieczniejsze niż dostawy z jednego źródła.

27. 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 kredytowego, 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 30 czerwca 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 mln EUR, oraz z transzy B, kredytu odnawialnego na kwotę 300 milionów EURO. W I połowie 2006 roku część odnawialna kredytu nie była wykorzystywana.

Zarząd Spółki w dniu 11 lipca 2006 roku podjął uchwałę dotyczącą tymczasowego przeznaczenia wolnych środków pieniężnych, w tym uzyskanych podwyższenia kapitału, na przedterminową spłatę kredytu w wysokości 600 milionów EURO. Warunkiem zgody na przedterminową spłatę kredytu jest uzyskanie dostępności środków w co najmniej równej wysokości, w formie linii kredytowej. Pomyślne przeprowadzenie tej operacji (po

przeprowadzeniu negocjacji z bankami oraz uzyskaniu zgody RN) spowoduje, iż Spółka nie będzie płaciła „spreadu” rynku pieniężnego od kwoty wykorzystywanego kredytu.

Ponadto Spółka posiada linie kredytowe w następujących bankach:

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

Linie kredytowe w I połowie 2006 roku nie były wykorzystywane.

Działaniem zmierzającym do zwiększenia efektywności zarządzania środkami pieniężnymi w ramach Grupy Kapitałowej jest projekt emisji obligacji. W dniu 28 lipca 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PGNiG S.A. wyraziło zgodę na niepubliczne emisje obligacji dla podmiotów Grupy Kapitałowej PGNiG S.A.