



PGNiG

**Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRESY KWARTALNE ZAKOŃCZONE
31 MARCA 2006 ROKU ORAZ 31 MARCA 2005 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
	(w tysiącach złotych)	
Przychody ze sprzedaży	5 098 575	3 783 788
Zmiana stanu zapasów	243 448	138 650
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	95 563	82 074
Zużycie surowców i materiałów	(2 795 944)	(1 803 377)
Świadczenia pracownicze	(375 604)	(394 368)
Amortyzacja	(318 613)	(387 348)
Usługi obce	(764 649)	(191 108)
Pozostałe koszty operacyjne netto	(389 889)	(178 203)
Koszty operacyjne razem	(4 305 688)	(2 733 680)
Zysk z działalności operacyjnej	792 887	1 050 108
Przychody finansowe	159 243	145 729
Koszty finansowe	(144 380)	(357 335)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	259	(100)
Zysk brutto	808 009	838 402
Podatek dochodowy	(187 186)	(241 978)
Zysk netto z działalności gospodarczej przed obowiązkową wypłatą z zysku	620 823	596 424
Wypłata z zysku	-	(52 107)
Zysk netto z działalności gospodarczej	620 823	544 317
Działalność zaniechana		
Wynik za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	620 823	544 317
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	620 174	544 137
Udziałowcom mniejszościowym	649	180

Zysk na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej

- średnia ważona liczba akcji (tyś. szt.)	5 900 000	5 000 000
- podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,11	0,11
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,11	0,11

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 2006-03-31 koniec 1 kwartału / 2006	Okres zakończony stan na 2005-12-31 koniec 4 kwartału / 2005	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartału / 2005
	(w tysiącach złotych)		
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	17 457 962	17 625 567	22 380 842
Nieruchomości inwestycyjne	10 431	10 550	10 940
Wartości niematerialne	1 007 083	952 717	859 409
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	512 334	512 076	462 545
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21 691	21 358	19 113
Inne aktywa finansowe	4 043 087	4 107 585	1 347
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	396 575	384 504	446 496
Pozostałe aktywa trwałe	15 898	17 248	15 967
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	23 465 061	23 631 605	24 196 659
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	310 082	785 220	296 483
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 826 527	2 618 350	2 145 595
Należności z tytułu podatku bieżącego	24 772	30 883	24 853
Rozliczenia międzyokresowe	281 668	17 501	163 961
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	526 813	30 391	564 014
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	180 592	120 273	281 804
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 852 973	3 200 471	1 533 630
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	8 003 427	6 803 089	5 010 340
Suma Aktywów	31 468 488	30 434 694	29 206 999
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 900 000	5 900 000	5 000 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	1 086	1 086	1 086
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(7 483)	(14 086)	(9 827)
Zyski (straty) zatrzymane	15 545 554	14 925 338	13 295 505
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	21 439 157	20 812 338	18 286 764
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	7 920	7 243	6 492
Kapitał własny razem	21 447 077	20 819 581	18 293 256
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	2 415 498	2 369 082	264 708
Rezerwy	983 559	981 493	963 755
Przychody przyszłych okresów	1 150 918	1 142 225	1 224 768
Rezerwa na podatek odroczonego	2 182 296	2 151 727	2 299 262
Zobowiązania długoterminowe razem	6 732 271	6 644 527	4 752 493
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 261 699	2 108 806	1 512 323
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	85 603	89 218	3 967 925
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	127 160	173 177	152 487
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	173 142	75 201	176 918
Rezerwy	574 317	426 315	335 837
Przychody przyszłych okresów	67 219	97 869	15 760
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 289 140	2 970 586	6 161 250
Suma Zobowiązań	10 021 411	9 615 113	10 913 743
Suma Pasywów	31 468 488	30 434 694	29 206 999

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
	(w tysiącach złotych)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy netto	620 823	544 317
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(259)	100
Amortyzacja	318 613	387 348
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych netto	44 259	13 423
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	13 631	112 927
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(17 937)	8 555
Podatek dochodowy bieżącego okresu	187 186	241 978
Podatek dochodowy zapłacony	(66 340)	(52 325)
Pozostałe pozycje netto	(58 180)	(99 784)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	1 041 796	1 156 539
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	(236 097)	(228 879)
Zmiana stanu zapasów	475 138	311 872
Zmiana stanu rezerw	139 726	41 116
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	363 601	425 904
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(262 816)	(152 354)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(20 962)	17 648
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 500 386	1 571 846
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych	6 654	2 048
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją	-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych	(388 627)	(321 899)
Nabycie udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją	-	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(475 182)	(296 914)
Otrzymane odsetki	5 129	64
Otrzymane dywidendy	-	-
Pozostałe pozycje netto	69 152	15 392
Środki pieniężne netto na działalność inwestycyjną	(782 874)	(601 309)
Przepływy Środków Pieniężnych z Działalności Finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6 859	8 325
Splata kredytów i pożyczek	(6 436)	(237 224)
Wpływy z emisji papierów dłużnych	-	-
Wykup papierów dłużnych	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(7 007)	(4 975)
Wpływy z tytułu transakcji terminowych	4 229	20 501
Wydatki z tytułu transakcji terminowych	(46 044)	(47 903)
Wyplacone dywidendy	-	(61 676)
Zapłacone odsetki	(18 300)	(14 514)
Pozostałe pozycje netto	(521)	(8 949)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(67 220)	(346 415)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	650 292	624 122
Różnice kursowe netto	2 210	2 910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	3 205 089	911 407
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 855 381	1 535 529

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)					Kapitały	Kapitał własny
	Kapitał	Kapitał z	Różnice	Zyski (straty)	Razem		
	(w tysiącach złotych)						
01.01.2005	5 000 000	1 086	(11 993)	12 751 368	17 740 461	6 312	17 746 773
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	2 166	-	2 166	-	2 166
Zysk netto za 1 kwartał narastająco 2005 roku	-	-	-	544 137	544 137	180	544 317
31.03.2005	5 000 000	1 086	(9 827)	13 295 505	18 286 764	6 492	18 293 256
01.01.2005	5 000 000	1 086	(11 993)	12 751 368	17 740 461	6 312	17 746 773
Emisja akcji	900 000	-	-	-	900 000	-	900 000
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	1 740 093	1 740 093	-	1 740 093
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	7 201	-	7 201	-	7 201
Udział akcjonariuszy mniejszościowych w podziale wyniku	-	-	-	(1)	(1)	(63)	(64)
Obniżenie udziału w jednostce zależnej - udział udziałowców mniejszościowych	-	-	-	5 000	5 000	80	5 080
Podwyższenie kapitału podstawowego przez akcjonariuszy	-	-	-	61	61	-	61
Zaprzestanie konsolidacji jednostki zależnej	-	-	-	2 260	2 260	-	2 260
Otrzymana dywidenda od spółki stowarzyszonej	-	-	-	(174)	(174)	-	(174)
Wynik na przekazanych jako dywidenda środkach trwałych	-	-	-	73 241	73 241	-	73 241
Wypłata dywidendy właścicielowi	-	-	-	(500 000)	(500 000)	-	(500 000)
Zysk netto za 4 kwartał narastająco 2005 roku	-	-	-	811 099	811 099	918	812 017
31.12.2005	5 900 000	1 086	(4 792)	14 882 947	20 779 241	7 247	20 786 488
01.01.2006	5 900 000	1 086	(4 792)	14 882 947	20 779 241	7 247	20 786 488
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	6 603	-	6 603	-	6 603
Uzupełnienie należnych wpłat na kapitał podstawowy w	-	-	-	42	42	28	70
Zysk netto za 1 kwartał narastająco 2006 roku	-	-	-	620 174	620 174	649	620 823
31.03.2006	5 900 000	1 086	(7 483)	15 545 554	21 439 157	7 920	21 447 077

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu za pierwszy kwartał 2006 roku

1.1. Podstawa sporządzenia i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za pierwszy kwartał 2006 roku, przedstawione w niniejszym raporcie przygotowane zostało w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1749, Rozporządzenie) i obejmują okres od dnia 1 stycznia 2006 do dnia 31 marca 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe są przedstawione w PLN, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tysiące złotych).

1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

1.3. Ogólne zasady sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 30 marca każdego okresu. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki za tę część roku objętego sprawozdaniem, w którym to okresie jednostka dominująca posiadała taką kontrolę.

Udziały mniejszości obejmują część nie należących do Grupy udziałów w spółkach BSiPG Gazoprojekt S.A., BN Naftomontaż Sp. z o.o., oraz Naft-Stal Sp. z o.o.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PGNiG S.A., publikowane jako część skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, 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.)
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

1.4. Przyjęte zasady rachunkowości

W pierwszym kwartale 2006 roku Spółka oraz Grupa Kapitałowa nie wprowadziły istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych w roku 2005.

Zasady rachunkowości Spółki zostały ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PGNiG S.A. za okres zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, które zostało opublikowane w dniu 11 maja 2006 roku.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest podmiot, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej jednostki stowarzyszonej ani nie są to wspólne przedsięwzięcia. Udziały finansowe Grupy w jej jednostkach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia (zob. poniżej). Inwestycje w jednostkę stowarzyszoną są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Grupy w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach jednostki stowarzyszonej. Dni bilansowe jednostek stowarzyszonych i Grupy są jednakowe i oba podmioty stosują spójne zasady rachunkowości. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący. Straty ponoszone przez jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

Udziały we wspólnym przedsięwzięciu

Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu jest ujmowany metodą konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział w aktywach, pasywach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia jest ujmowany, pozycja po pozycji, łącznie z podobnymi pozycjami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji spółki PGNiG S.A. i jej jednostek zależnych jest złoty (PLN). Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej obowiązującej na dzień bilansowy. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, z wyjątkiem różnic kursowych powstałych z przeliczenia aktywów i pasywów jednostek zagranicznych. Różnice te są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym aż do momentu zbycia udziałów w tych jednostkach. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztów historycznych w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, jednostka dominująca Grupy Kapitałowej wykorzystuje walutowe transakcje forward oraz opcje (zob. poniżej zasady rachunkowości stosowane przez Grupę w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych).

Walutą funkcjonalną zagranicznego oddziału (Oddział Operatorski w Pakistanie) oraz jednostki zależnej (PGNiG Finance BV) jest odpowiednio rupia pakistańska oraz EUR. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek są przeliczane na walutę prezentacji PGNiG S.A. po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczone po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczania są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe

W celu dopełnienia wymogów zgodnie z MSSF 1 jednostka dokonała wyceny do wartości godziwej składników rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF i uznała tę wartość za ich

zakładany koszt na ten dzień. Zmiana wartości wynikająca z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych ujęta została w pozycji „zyski/straty zatrzymane”.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej, pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są w sytuacji wystąpienia przesłanki trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości koryguje wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego kapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle - 2,5-20 %

Maszyny i urządzenia, środki transportu
oraz pozostałe - 3,33-50 %

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia według wzorcowego podejścia zgodnego z MSR 23.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z wymogami MSR 16 określonego dla tego modelu tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdyż nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości.

Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.

Nabyte odrębnie oraz wytworzone we własnym zakresie

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu według ceny nabycia wartości niematerialne są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania wartości niematerialnych ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości koryguje wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania wartości niematerialnych ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych wartości niematerialnych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych wartości niematerialnych, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości	2- 10 lat
Nabyte oprogramowanie komputerowe	2- 5 lat

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte nieodpłatnie i odpłatnie ujmowane jest w księgach jako leasing operacyjny. Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte odpłatnie zaprezentowano jako wartości niematerialne i jest amortyzowane przez okres użytkowania (okres trwania leasingu). Natomiast prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte nieodpłatnie tj. na mocy decyzji administracyjnej, traktowane jest jako leasing operacyjny i nie jest ujmowane w wartościach niematerialnych ani nie jest amortyzowane. Jest ono jedynie prezentowane w wartości godziwej jako pozycja pozabilansowa.

Wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nie użytkowane podlegają cyklicznej (raz do roku) ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości wtedy, gdy zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwana aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne; i
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

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.

Grupa jako leasingodawca

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

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

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstałe 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 leasingu.

Inwestycje

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę aktywów finansowych po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w aktywa finansowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży.

Wszystkie inwestycje wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji. Inwestycje klasyfikowane są jako „przeznaczone do obrotu” lub „dostępne do sprzedaży” i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy inwestycje zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Aktywa finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach i stałych terminach zapadalności klasyfikowane są jako inwestycje „utrzymywane do upływu terminu zapadalności”, pod warunkiem, że Grupa zdecydowanie zamierza i może je utrzymać do upływu tego terminu.

Inwestycje długoterminowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalonej przy pomocy efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się dyskonto lub premię uzyskaną przy nabyciu inwestycji i rozliczaną przez okres utrzymywania jej do upływu terminu zapadalności. Zyski lub straty z inwestycji wycenianych według skorygowanej ceny nabycia ujmowane są w przychodach w trakcie ich rozliczania (amortyzacji) w okresie oraz z chwilą usunięcia tych inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży.

Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. W skład wykazywanych w bilansie zapasów materiałów wchodzi zapas gazu oraz pozostałych materiałów. Zapas gazu wyceniany jest według średnioważonej ceny nabycia gazu z importu, rzeczywistego kosztu wytworzenia gazu pozyskiwanego ze źródeł krajowych oraz kosztów odazotowania. Wycena gazu z importu odbywa się wg kursu zastosowanego w dokumencie SAD.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw gazu dla odbiorców drobnych, o małym zużyciu gazu, rozliczanych według grup taryfowych 1-4, kalkulowane są statystycznie. Podstawą tworzenia odpisów jest analiza danych historycznych o spłacie należności w okresie roku. Na bazie analizy wyliczane są wskaźniki spłacalności, które służą ustaleniu odpisów według struktury wiekowej należności. Na należności przeterminowane powyżej 365 dni, a także na wszystkie zarachowane odsetki tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100 %.

Odpisy aktualizujące z tytułu dostaw gazu dla klientów z grup taryfowych 5-7 tworzone są na należności przeterminowane powyżej 90 dni. Odpisy te są kalkulowane indywidualnie, w oparciu o wiedzę o sytuacji finansowej dłużników.

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

Należności nieściągalne są odpisywane w straty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymieniającymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku, stwierdzenia takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej oraz wpisem do rejestru handlowego.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki dominującej.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do pozostałych kapitałów rezerwowych.

Efekt przeszacowania oraz wszelkie zmiany w przeszacowanych rzeczowych aktywach trwałych i wartościach niematerialnych są odnoszone na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów.

Kwoty powstałe z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, niepodzielny wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wykazywane w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku naliczania amortyzacji.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone w przypadku, kiedy w następstwie przeszłych zdarzeń powstaje potencjalne, możliwe do oszacowania zobowiązanie (obowiązek prawny lub obowiązek zwyczajowy), które w przyszłości może z dużym prawdopodobieństwem spowodować wpływ ze Spółki aktywów generujących korzyści ekonomiczne. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu ich skorygowania do wysokości bieżącej prognozy. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania, zaś stopą dyskontową jest w tym przypadku oszacowana stopa zwrotu z lokat wolnych od ryzyka. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy związane z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowania zewnętrznego.

W przypadku, gdy rezerwy dotyczą kosztów likwidacji aktywów związanych z wydobywaniem, początkowa wartość rezerwy zwiększa wartość odpowiedniego środka trwałego. Późniejsze korekty wysokości

rezerwy będące skutkiem zmian szacunków są również traktowane jako korekta wartości środka trwałego.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę na wypłatę osłon socjalnych wypłacaną pracownikom zwalnianym w związku z realizacją programu restrukturyzacji zatrudnienia. Rezerwa ta wyliczona jest w oparciu o planowaną redukcję zatrudnienia oraz kwoty jednorazowych wypłat odpraw osłonowych. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Rezerwa na deputat gazowy wypłacany byłym pracownikom

Spółka jest zobowiązana do wypłacania deputatu gazowego dla byłych pracowników zatrudnionych do końca 1995 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera rezerwę na przyszłe koszty z tytułu wypłat tych świadczeń. Wysokość rezerwy na koszty deputatów jest ustalona zgodnie z zasadami wyceny aktuarialnej stosowanej do wyliczenia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. Wypłaty deputatów odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat.

Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe 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 i ich kosztu likwidacji w poszczególnych latach.

Rezerwy związane z ochroną środowiska

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów rekultywacji skażonych gruntów lub eliminacji szkodliwych substancji w przypadku występowania prawnego lub zwyczajowego obowiązku wykonania tych czynności. Tworzona rezerwa odzwierciedla potencjalne koszty przewidziane do poniesienia szacowane i weryfikowane okresowo według cen bieżących.

Fundusze specjalne

W rezerwach wykazywane są również fundusze specjalne gdyż dotyczą one zdarzeń przeszłych a na spółkach Grupy ciąży związany z nimi obowiązek prawny, którego wypełnienie jest bardzo prawdopodobne i spowoduje wypływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne.

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

Fundusz socjalny jest tworzony z dobrowolnych odpisów z zysku netto i obowiązkowych odpisów. Obowiązkowe odpisy są tworzone przez pracodawcę, zgodnie z wzorem określonym w prawie, który uwzględnia liczbę zatrudnionych i miesięczną minimalną płacę w Polsce. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpisy te traktowane są jako koszt. Fundusz socjalny może być wykorzystany tylko na świadczenia dla pracowników.

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

Inne rezerwy na przyszłe prawdopodobne zobowiązania

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą też inne rezerwy na przyszłe prawdopodobne wydatki, takie jak rezerwa na naprawy gwarancyjne, nałożone kary, itp. Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę Grupy w okresie gwarancji.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu nałożonych kar Spółki Grupy ujmują w momencie otrzymania decyzji o nałożeniu kary. Rezerwa ta jest wykazywana w wysokości nałożonej kary.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli dotyczą one wydatków, z których koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Są one w bilansie prezentowane w oddzielnej pozycji aktywów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom (na przykład kwoty dotyczące naliczonego wynagrodzenia za urlop). Rozliczenia te w bilansie są wykazywane w pasywach łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług pozostałymi zobowiązaniami.

Jednostki Grupy Kapitałowej rozpoznają rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie, kiedy przychody te zostaną zrealizowane.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów Jednostka Dominująca oraz Spółki Gazownictwa zaliczają wartość nieodpłatnie przyjętej infrastruktury gazowej (przejmowana do roku 1998) oraz opłatę przyłączeniową. Przychody z tych tytułów realizowane są wraz z dokonywanymi odpisami amortyzacyjnymi od powyższych przyłączy. Rozliczenia te są wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji pasywów.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności spółek Grupy tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych, jak również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz zobowiązania publiczno prawne.

Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Ponadto przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów wraz z przekazaniem dotyczącego ich prawa własności.

Świadczenie usług

Przychody z usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji na dzień bilansowy. Jeżeli na świadczenie usług składa się nie dająca się dokładnie określić liczba działań wykonywanych w określonym przedziale czasu to przychody ujmuje się w oparciu o metodę liniową (równomiernie) na przestrzeni danego okresu. Jeżeli określone działanie jest ważniejsze od wszystkich pozostałych, ujęcie przychodów jest odłożone do momentu wykonania tego działania. W przypadku, gdy wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka spodziewa się odzyskać.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są zgodnie z [warunkami](#) wynikającymi z zawartych umów wynajmu.

Kontrakty budowlane

W przypadku, gdy wynik kontraktu budowlanego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe udzielone na cele przekwalifikowania pracowników ujmowane są jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiadającymi kosztami.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych odpisywana są w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Grupa wystawiona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tymi ryzykami, Grupa zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych takich jak *swap*, walutowe kontrakty *forward* oraz *opcje*, walutowe strategie *opcyjne* i *cross currency interest rate swap*, w celu zabezpieczenia przed ryzykiem wynikającym z wahań kursów walut oraz zmian stóp procentowych mających wpływ na pewne aktywa, zobowiązania i transakcje w walutach obcych.

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczonego w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników.

W przypadku efektywnego zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego lub z przeszacowania części walutowej składników bilansu nie będących instrumentami pochodnymi, ujmowane są w rachunku wyników.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie będących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w rachunku wyników okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Zabezpieczenia stosowane przez Spółkę nie spełniają kryteriów pozwalających na zastosowanie specjalnych zasad rachunkowości dotyczących zabezpieczeń. W związku z tym, zyski i straty powstałe z tytułu zmian w wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego są ujmowane w rachunku zysków i strat za okres obrotowy.

Wartość godziwa walutowych transakcji terminowych typu forward jest obliczana na podstawie kursu wymiany przewidywanego na dzień bilansowy dla transakcji typu forward o podobnym profilu wymagalności.

Wartość godziwa transakcji zamiany (swap) stóp procentowych jest określona na podstawie zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych do wygaśnięcia transakcji.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

1.5. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (zwane dalej „PGNiG S.A.”, „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”), Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. (zwanej dalej „Grupą PGNiG S.A.” lub „Grupą”) z siedzibą w Polsce w Warszawie, kod pocztowy 00-537, przy ulicy Kruczej 6/14. Na datę sporządzenia sprawozdania finansowego PGNiG S.A. było jednoosobową spółką Skarbu Państwa. Z dniem 23 września 2005 roku, w związku z emisją akcji, PGNiG S.A. stało się spółką publiczną.

Jednostka Dominująca powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Akt przekształcenia oraz statut zostały podpisane w formie aktu notarialnego dnia 21 października 1996 roku.

Minister Skarbu Państwa podpisując wyżej wymieniony akt przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną wykonał postanowienia rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 30 września 1996 roku w sprawie przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo z siedzibą w Warszawie w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa (Dz.U. Nr 116 z 1996 r., poz. 553).

Spółka została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy Wydział XVI Gospodarczy w dniu 30 października 1996 roku pod numerem RHB 48382. W dniu 14 listopada 2001 roku postanowieniem Sadu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, PGNiG S.A. zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego, pod numerem KRS 0000059492.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 012216736.

Spółka akcyjna jest prawnym następcą przedsiębiorstwa państwowego. Aktywa i pasywa przedsiębiorstwa państwowego zostały wniesione do spółki akcyjnej i ujęte w księgach według wartości z bilansu zamknięcia przedsiębiorstwa państwowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest poszukiwanie i wydobywanie ropy i gazu, import gazu, przesył i dystrybucja gazu.

Grupa Kapitałowa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo składa się ze spółek prawa handlowego o profilu produkcyjnym, handlowym i usługowym. Podmiotem dominującym Grupy jest Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej PGNiG

W ramach Grupy Kapitałowej ze względu na obszar działalności oraz istotność dla funkcjonowania Grupy spółki podzielono na następujące grupy:

- spółki strategiczne
- spółki podstawowe
- spółki celowe
- spółki pozostałe (istotne i nieistotne).

Spółki strategiczne

Spółkami strategicznymi w Grupie Kapitałowej PGNiG są Spółki Gazownictwa. Spółki prowadzą działalność w zakresie obrotu detalicznego i dystrybucji gazu ziemnego, obsługi handlowej a także działalność w obszarze eksploatacji, remontów oraz rozbudowy systemu dystrybucyjnego. Spółki zostały utworzone na bazie 23 Zakładów Gazowniczych, poprzez wniesienie aportem majątku. Obszar działalności Spółek Gazownictwa pokrywa całe terytorium Polski. Spółki te dostarczają gaz do ponad 6 milionów odbiorców, w tym przedsiębiorców i gospodarstw domowych. Najliczniejszymi klientami Spółek Gazownictwa są odbiorcy indywidualni (powyżej 95%).

Do Spółek strategicznych należą:

- Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.
- Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.
- Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.
- Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.
- Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.
- Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.

Spółki podstawowe

Spółki podstawowe są spółkami o istotnym znaczeniu dla PGNiG S.A., których przedmiot działania i faktycznie wykonywane funkcje zabezpieczają realizację podstawowych zadań PGNiG S.A. oraz ułatwiają rozszerzenie źródeł pozyskiwania gazu i rynku sprzedaży gazu. Większość podmiotów zaklasyfikowana do tej grupy utworzona została na bazie oddziałów PGNiG S.A. Są to spółki działające w obszarze poszukiwania złóż, badań geofizycznych, serwisów, usług tranzytu gazu oraz usługi projektowych.

Do spółek podstawowych zaliczane są:

- 3 spółki poszukiwawcze (PNiG Kraków Sp. z o.o., PNiG Jasło Sp. z o.o., PNiG NAFTA Sp. z o.o. w Pile) - spółki te wykonują przede wszystkim prace wiertnicze w kraju i za granicą; mają one kluczowy wpływ na osiągnięcie celów strategicznych GK PGNiG w zakresie zwiększania wydobycia krajowego gazu ziemnego i ropy naftowej oraz utrzymywania wskaźnika odnawialności zasobów na pożądanym poziomie
- 2 spółki serwisowe (PN „Diament” Sp. z o.o., Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o.) - zadaniem tej grupy spółek jest świadczenie usług specjalistycznych serwisów niezbędnych do realizacji zadań poszukiwawczych i eksploatacyjnych oraz na potrzeby górnictwa otworowego
- 2 spółki geofizyczne (GEOFIZYKA Kraków Sp. z o.o., GEOFIZYKA Toruń Sp. z o.o.) - spółki geofizyki są ważnymi spółkami podstawowymi w obszarze poszukiwania złóż; spółki świadczą usługi w kraju i za granicą w zakresie sejsmiki polowej, przetwarzania i interpretacji danych sejsmicznych, pomiarów geofizycznych i in.
- 2 spółki obsługujące System Gazociągów Tranzytowych (SGT „EUROPOL GAZ” S.A., GAS-TRADING S.A.) - spółki tej grupy udostępniają moce przesyłowe w pierwszej nitce polskiego odcinka systemu gazociągów tranzytowych oraz realizują usługę przesyłu gazu ziemnego w ramach udostępnionych mocy od granicy Republiki Białoruskiej z Rzeczpospolitą Polską, do końcowych

punktów zdawczo-odbiorczych gazu we Włocławku oraz Lwówku, jak również od granicy Republiki Federalnej Niemiec z Rzeczpospolitą Polską do wyżej wymienionych punktów zdawczo-odbiorczych. Z tego punktu widzenia Spółki pozostają ważnym ogniwem spółek podstawowych mających wpływ na dostawy gazu dla całej Grupy Kapitałowej

- spółka projektowa (BSiPG „Gazoprojekt” S.A.) – spółka ze względu na prowadzone prace doradcze i projektowe oraz specjalizację związaną z problemami funkcjonowania gazownictwa, została zaliczona do spółek podstawowych jako spółka wspomagająca procesy funkcjonowania całej Grupy Kapitałowej.

Spółki celowe

Spółki celowe są spółkami powołanymi do realizacji długoterminowych celów strategicznych Grupy Kapitałowej, po analizie osiągniętych efektów (stopień realizacji celu, poziom przychodów) i perspektyw na przyszłość zostają przesunięte do grupy spółek podstawowych lub rozwiązane/sprzedane, jeśli nie spełniły oczekiwań.

Do grupy spółek celowych należą:

- PGNiG Finance B.V. – Spółka związana do obsługi emisji obligacji PGNiG S.A. denominowanych w Euro
- Górnictwo Naftowe Sp. z o.o. – związana w dniu 22 grudnia 2000 roku; przesłanką jej utworzenia była realizacja przyjętej przez Radę Ministrów w dniu 23 maja 2000 roku „Zmiany programu restrukturyzacji organizacyjnej państwowego przedsiębiorstwa użyteczności publicznej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo”; kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.000,00 zł. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- InterTransGas GmbH – przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, budowa, eksploatacja i sprzedaż mocy przesyłowych infrastruktury służącej do przesyłu gazu na zlecenie osób trzecich i na własną rzecz oraz świadczenie usług związanych z przesyłem gazu w sieciach osób trzecich. Pełna realizacja powyższych przedsięwzięć wymaga wcześniejszego podwyższenia kapitału przez wspólników. Jednym z celów związania Spółki jest budowa i eksploatacja interkonektora Börnicke – Police łączącego polski i europejski system przesyłowy oraz umożliwienie prowadzenia poza granicami Polski działalności związanej z przesyłem gazu
- InterGasTrade GmbH – celem powołania Spółki jest obrót gazem ziemnym, a działalność Spółki koncentrować się ma na handlu gazem i innymi nośnikami energii na terenie Europy
- „Dewon” Z.S.A. – celem przystąpienia PGNiG S.A. do Spółki było uzyskanie dostępu do zagranicznych złóż surowców naturalnych, ich eksploatacja oraz import do Polski
- INVESTGAS S.A. – Spółka powstała w celu prowadzenia obsługi operatorskiej KPMG Mogilno
- NYSAGAZ Sp. z o.o. – celem związania spółki było prowadzenie modernizacji (pod kątem wykorzystania gazu ziemnego) i eksploatacja Elektrociepłowni Zgorzelec, Elektrociepłowni Bolesławiec i Elektrociepłowni Wrocław oraz świadczenie usług w dziedzinie zaopatrzenia w energię i jej wytwarzanie
- „Polskie Elektrownie Gazowe” Sp. z o.o. – spółka powstała do realizacji projektów inwestycyjnych w zakresie produkcji energii elektrycznej i ciepłej z wykorzystaniem gazu ziemnego, w tym eksploatacja i serwis tzw. agregatów kogeneracyjnych.

Pozostałe istotne spółki

Pozostałymi istotnymi spółkami działającymi w Grupie Kapitałowej są spółki wspomagające procesy działania Grupy, przynoszące wartość dodaną w postaci unikalnych usług. Do spółek tej grupy zaliczone zostały „BUD-GAZ” PPUH Sp. z o.o., BUG Gazobudowa Sp. z o.o., ZRUG Sp. z o.o. w Pogórskiej Woli, ZUN Naftomet Sp. z o.o. oraz Geovita Sp. z o.o.

Pozostałe nieistotne spółki

Pozostałe nieistotne spółki działające w Grupie Kapitałowej są to spółki nie związane bezpośrednio z przedmiotem działania PGNiG S.A. lub nie wspomagające z zasadniczy sposób działalności Grupy Kapitałowej. Do tej grupy należą spółki, które prowadzą budowę, remonty i renowację gazociągów oraz spółki, których akcje i udziały objęte zostały w wyniku bankowego postępowania ugodowego, a także spółki, w których PGNiG S.A. nie posiada znaczącego pakietu udziałów / akcji lub których cel nie uzasadnia dalszego pozostawiania w związkach kapitałowych z PGNiG S.A.

Wykaz spółek Grupy Kapitałowej PGNiG

Struktura zaangażowania kapitałowego PGNiG S.A. w spółkach prawa handlowego, w których PGNiG S.A. posiada co najmniej 5% akcji/udziałów, na dzień 31 grudnia 2005 roku przedstawiona jest w poniższej tabeli.

	Firma spółki	Kapitał zakładowy (zł)	Udział kapitałowy PGNiG S.A. (zł)	% kapitału PGNiG S.A.
Spółki strategiczne				
1.	Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 570 832 000,00	1 570 832 000,00	100,00%
2.	Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	1 288 403 000,00	1 288 403 000,00	100,00%
3.	Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	999 634 000,00	999 634 000,00	100,00%
4.	Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	864 071 000,00	864 071 000,00	100,00%
5.	Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	563 031 000,00	563 031 000,00	100,00%
6.	Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	552 762 000,00	552 762 000,00	100,00%
Spółki podstawowe				
7.	PNiG Jasło Sp. z o.o.	100 000 000,00	100 000 000,00	100,00%
8.	PNiG Kraków Sp. z o.o.	98 850 000,00	98 850 000,00	100,00%
9.	PNiG NAFTA Sp. z o.o.	60 000 000,00	60 000 000,00	100,00%
10.	GEOFIZYKA Kraków Sp. z o.o.	34 400 000,00	34 400 000,00	100,00%
11.	GEOFIZYKA Toruń Sp. z o.o.	33 000 000,00	33 000 000,00	100,00%
12.	PN "Diamant" Sp. z o.o.	62 000 000,00	62 000 000,00	100,00%
13.	Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o.	26 802 000,00	26 802 000,00	100,00%
14.	SGT „EUROPOL GAZ” S.A.	80 000 000,00	38 400 000,00	48,00%
15.	GAS - TRADING S.A.	2 975 000,00	1 291 350,00	43,41%
16.	BSiPG "Gazoprojekt" S.A.	4 000 000,00	3 000 000,00	75,00%
Spółki celowe				
17.	PGNiG Finance B.V. [EUR]*	20 000,00	20 000,00	100,00%
18.	Górnictwo Naftowe Sp. z o.o.	50 000,00	50 000,00	100,00%
19.	InterTransGas GmbH [EUR]*	200 000,00	100 000,00	50,00%
20.	"Dewon" Z.S.A. [Hrywna]*	11 146 800,00	4 055 205,84	36,38%
21.	INVESTGAS S.A.	500 000,00	245 000,00	49,00%
22.	NYSAGAZ Sp. z o.o.	3 700 000,00	1 887 000,00	51,00%
23.	"Polskie Elektrownie Gazowe" Sp. z o.o.	2 500 000,00	1 212 000,00	48,48%
Spółki pozostałe istotne				
24.	"BUD - GAZ" PPUH Sp. z o.o.	51 760,00	51 760,00	100,00%
25.	BUG Gazobudowa Sp. z o.o.	39 220 000,00	39 220 000,00	100,00%
26.	ZRUG Sp. z o.o. (w Pogórskiej Woli)	4 300 000,00	4 300 000,00	100,00%
27.	ZUN Naftomet Sp. z o.o.	23 500 000,00	23 500 000,00	100,00%
28.	Geovita Sp. z o.o.	86 139 000,00	86 139 000,00	100,00%
Spółki pozostałe nieistotne				
29.	BN Naftomontaż Sp. z o.o. w upadłości	44 751 000,00	39 751 000,00	88,83%
30.	PPUiH "TURGAZ" Sp. z o.o.	176 000,00	90 000,00	51,14%
31.	PFK GASKON S.A.	13 061 325,00	6 000 000,00	45,94%
32.	ZWUG "INTERGAZ" Sp. z o.o.	4 700 000,00	1 800 000,00	38,30%
33.	"IZOSTAL" S.A.	22 488 000,00	1 360 000,00	6,05%
34.	TeNET 7 Sp. z o.o.	50 000,00	5 000,00	10,00%
35.	Agencja Rynku Energii S.A.	1 376 000,00	100 000,00	7,27%
36.	ZRUG Warszawa S.A. w likwidacji	6 000 000,00	2 940 000,00	49,00%
37.	Sahara Petroleum Technology Llc [RO]*	150 000,00	73 500,00	49,00%
38.	"GAZOMONTAŻ" S.A.	1 498 850,00	677 200,00	45,18%
39.	"ZRUG" Sp. z o.o. (w Poznaniu)	3 780 000,00	1 515 000,00	40,08%
40.	HS "Szczakowa" S.A. w upadłości	16 334 989,44	5 439 494,72	33,30%
41.	"ZRUG TORUŃ" S.A.	4 150 000,00	1 300 000,00	31,33%
42.	Przeds. Wielobranżowe "MED - FROZ" S.A. w likwidacji	151 700,00	35 000,00	23,07%

43.	ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	2 750 000,00	600 000,00	21,82%
44.	"TE-MA" WOC Małaszewicze Terespol Sp. z o.o. w likwidacji	262 300,00	55 000,00	20,97%
45.	Zakład Remontowy Urządzeń Gazowniczych Wrocław Sp. z o.o. w upadłości	1 700 000,00	270 000,00	15,88%
46.	Polski Serwis Płynów Wiertniczych Sp. z o.o.	250 000,00	35 000,00	14,00%
47.	„Walcownia Rur JEDNOŚĆ” Sp. z o.o.	220 590 000,00	18 310 000,00	8,30%
48.	PI GAZOTECH Sp. z o.o.	1 203 800,00	65 000,00	69,44%
49.	Polskie Konsorcjum Energetyczne Sp. z o.o.	100 000,00	9 500,00	9,50%

* wartości podane w walutach obcych

1.6. Zakres jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją za pierwszy kwartał 2006 roku

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za pierwszy kwartał 2006 roku objęte zostały Jednostka Dominująca, dwadzieścia spółek zależnych, jedna spółka współzależna oraz dwie spółki stowarzyszone.

Nazwa jednostki	Kraj	Procentowy udział w kapitale	
		31 marca 2006	31 marca 2005
Spółki zależne			
Geofizyka Kraków Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Geofizyka Toruń Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
PniG Jasło Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
PniG Kraków Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
PniG Piła Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
ZRG w Krośnie Sp. z o.o.**	Polska	100,00%	-
Dolnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Górnośląska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Karpacka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Mazowiecka Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Pomorska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Gazobudowa Zabrze Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Naftomontaż Krosno Sp. z o. o.	Polska	88,83%	100,00%
Naftomet Krosno Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Diamant Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Gazoprojekt S.A.	Polska	75,00%	75,00%
PGNiG Finance B.V.	Holandia	100,00%	100,00%
Geovita Sp. z o.o. Warszawa	Polska	100,00%	100,00%
Spółki zależne od spółki zależnej Naftomontaż Krosno Sp. z o. o.			
Naft-Trans Krosno Sp. z o. o. w upadłości*	Polska	nie konsolidowana	99,70%
Naft-Stal Krosno Sp. z o. o.	Polska	59,88%	98,50%
Spółki współzależne i stowarzyszone			
EUROPOL GAZ S.A.	Polska	49,74%	49,74%
Gas-Trading S.A.	Polska	43,41%	43,41%
INVESTGAS S.A.	Polska	49,00%	49,00%

* W wyniku upadłości a następnie likwidacji spółka została wyłączona z konsolidacji.

** Spółka powstała z przekształcenia OZRG Krosno (oddział PGNiG S.A.). Spółka rozpoczęła działalność z dniem 01.07.2005 roku.

1.7. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu, które nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2006 roku

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

1.8. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne połączenia, podział, przejęcia lub sprzedaż jednostek Grupy Kapitałowej czy inwestycji długoterminowych.

1.9. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Sprzedaż gazu Grupy Kapitałowej PGNiG podlega znacznym wahaniom sezonowym. Sprzedaż gazu znacznie wzrasta w miesiącach zimowych i spada w miesiącach letnich. W przypadku ropy naftowej, dla Grupy Kapitałowej PGNiG nie można zaobserwować sezonowości sprzedaży. Sprzedaż gazu w

miesiącach zimowych istotnie przekracza sprzedaż w miesiącach letnich i jest w znacznym stopniu uzależniona od temperatury otoczenia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury zimą i wyższe latem. Sezonowość sprzedaży gazu w znacznie większym stopniu dotyczy odbiorców z sektora komunalnobytowego, zużywających gaz na cele grzewcze, aniżeli odbiorców z sektora przemysłowego. Sezonowość sprzedaży wpływa na potrzebę zwiększenia zdolności magazynowania oraz przesyłowych, w tym również sieci dystrybucyjnych, w celu zaspokojenia szczytowego zapotrzebowania odbiorców końcowych i utrzymania bezpieczeństwa dostaw gazu w kraju.

1.10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Przyjęto, że podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział wg segmentów branżowych. Grupa prowadzi działalność w czterech, następujących segmentach:

- a) Segment wydobywania i produkcji jest dostawcą gazu, ropy, usług geofizycznych i poszukiwawczych. Segment ten obejmuje cały proces produkcji gazu i ropy naftowej począwszy od badań geofizycznych poprzedzających etap poszukiwań do wydobywania i przygotowania produktu do sprzedaży.
- b) Segment obrotu i magazynowania zajmuje się zakupem gazu i sprzedażą gazu oraz magazynowaniem gazu.
- c) Segment dystrybucja zajmuje się zakupem, sprzedażą oraz dostarczaniem gazu dla ostatecznych odbiorców, głównie indywidualnych.
- d) Segment pozostałe dostarcza usługi projektowania, produkcji maszyn dla urządzeń i obiektów gazowniczych oraz górnictwa naftowego.

Aktywa segmentu obejmują wszystkie aktywa operacyjne wykorzystywane przez segment, na które składają się głównie - gotówka, należności, zapasy, środki trwałe w wartości pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Podczas gdy większość aktywów może być bezpośrednio przyporządkowana do poszczególnych segmentów, wartość aktywów użytkowanych przez dwa lub więcej segmentów alokowana jest do poszczególnych segmentów na podstawie stopnia wykorzystania tych aktywów przez odpowiednie segmenty.

Zobowiązania segmentu obejmują wszelkie zobowiązania operacyjne, głównie zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i podatków, zarówno wymagalne jak i naliczone oraz wszystkie rezerwy na zobowiązania, które można przypisać do danego segmentu.

Zarówno aktywa jak i zobowiązania segmentu nie obejmują podatku odroczonego.

Transakcje wewnętrzne w ramach segmentu zostały wyeliminowane.

Wszystkie transakcje pomiędzy segmentami realizowane są na podstawie wewnętrznie ustalonych cen.

1.11. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

1. W dniu 1 stycznia 2006 roku PGNiG zostało poinformowane przez Krajową Dyspozycję Gazu o spadku ciśnienia na punkcie zdawczo - odbiorczym na granicy polsko - ukraińskiej w Drozdowiczach. Oznacza to zmniejszenie dostaw gazu z kierunku ukraińskiego. Był to efekt decyzji rosyjskiej firmy Gazprom o ograniczeniu dostawy gazu rosyjskiego dla Ukrainy. Ograniczenie to stanowiło 14 proc. całości zużywanego w Polsce gazu. W dniu 3 stycznia 2006 roku o godzinie 08:00 zostały wznowione dostawy gazu z kierunku ukraińskiego. W związku z tym sytuacja w zakresie dostaw gazu w Drozdowiczach powróciła do normy i była stabilna. Ponownie, w dniu 22 stycznia 2005 roku, w związku z niższymi dostawami gazu z importu na punkcie zdawczo - odbiorczym Drozdowicze (na granicy polsko-ukraińskiej) PGNiG podjął decyzję o zmniejszeniu dostaw gazu do Zakładów Wielkiej Syntezy Chemicznej oraz PKN ORLEN S.A. W dniu 7 lutego 2006 roku od godziny 22:00 zostały w pełni wznowione dostawy gazu do wszystkich odbiorców przemysłowych.
2. W dniu 6 stycznia 2006 roku PGNiG poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 13 lutego 2006 roku. W porządku obrad Walnego Zgromadzenia znalazły się m. in. zmiany w Statucie Spółki oraz uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia PGNiG.
3. W dniu 12 stycznia 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG postanowiła wszcząć postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska członków Zarządu PGNiG tj.: Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu ds. ekonomiczno-finansowych, Wiceprezesa Zarządu ds. techniczno-inwestycyjnych.

4. W dniu 17 lutego 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG powołała w skład Zarządu Pana Stanisława Niedbalca, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Techniczno – Inwestycyjnych oraz Pana Bogusława Marca, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych
5. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki, decyzją z dnia 1 lutego 2006 roku udzielił PGNiG koncesji na magazynowanie paliw gazowych na okres od 10 lutego 2006 roku do 31 grudnia 2025 roku. Przedmiotem działalności objętej koncesją stanowi działalność gospodarcza polegająca na magazynowaniu gazu ziemnego w 6 bezzbiornikowych magazynach gazu ziemnego o łącznej pojemności magazynowej 1621,73 mln m³, eksploatowanych przez PGNiG.
6. W dniu 3 marca 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG 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 (dotychczas obszar ten nadzorował Pan Jan Anysz, Wiceprezes Zarządu). Rada Nadzorcza PGNiG postanowiła ponadto wszcząć postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska członków Zarządu PGNiG tj.: Wiceprezesa Zarządu ds. Projektów Strategicznych oraz Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu i Marketingu.
7. W dniu 24 marca 2006 roku Rada Nadzorcza PGNiG postanowiła wszcząć postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG.
8. Rada Nadzorcza PGNiG na posiedzeniu w dniu 6 kwietnia 2006 roku powołała Pana Bartłomieja Pawlaka na funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG ds. Projektów Strategicznych, a w dniu 7 kwietnia 2006 roku Pana Zenona Kuchciaka na funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG ds. Handlu i Marketingu. Pan Bartłomiej Pawlak i Pan Zenon Kuchciak od dnia 29 listopada 2005 roku pełnili funkcje prokurentów Spółki.
9. W dniu 20 kwietnia PGNiG poinformował, iż uległa zmianie informacja zawarta w Prospekcie Emisyjnym PGNiG dotycząca prognozy wydobycia ropy naftowej z 1,4 mln ton do około 1,1 mln ton w roku 2008. Korekta wydobycia wynika z niższych niż przewidywano zasobów wydobywalnych ropy naftowej złóż Lubiatów i Grotów oraz stwierdzonej, w wyniku przeprowadzenia prac geologicznych, dużej zmienności własności zbiornikowych tych złóż. Prowadzone są dalsze prace rozpoznawcze na złożu Grotów, co może mieć także wpływ na ostateczną wielkość zasobów i prognozę produkcji węglowodorów w ramach projektu Lubiatów – Międzychód – Grotów.
10. Rada Nadzorcza PGNiG na posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2006 roku powołała Pana Bogusława Marca na funkcję Prezesa Zarządu PGNiG. Pan Bogusław Marzec od dnia 17 lutego 2006 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG ds. Ekonomiczno - Finansowych.

1.12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W dniu 20 marca 2006 roku PGNiG S.A. otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („Prezes URE”) z dnia 17 marca 2006 roku w sprawie zatwierdzenia zmiany taryfy w zakresie cen paliw gazowych. Taryfy będą obowiązywać przez okres dziewięciu miesięcy, począwszy od 1 kwietnia 2006 roku.

Poniższa tabela przedstawia zmienione ceny za paliwo gazowe w odniesieniu do grup taryfowych odbiorców gazu wysokometanowego oraz zaazotowanego a także opłaty abonamentowe.

Grupa taryfowa	Cena za paliwo gazowe	Stawki opłat abonamentowych
	zł/m3	zł/miesiąc
Dla odbiorców gazu wysokometanowego (GZ 50) E		
E1 - E4	0,7086	541,00
Dla odbiorców gazu zaazotowanego (GZ 35) Ls		
Ls1 – Ls4	0,4490	541,00
Dla odbiorców gazu naazotowanego (GZ 41,5) Lw		
Lw1 – Lw4	0,5240	541,00

Zmiana taryfy zostanie wprowadzona zgodnie z art. 47 ust. 3 pkt 1 oraz art. 47 ust. 4 Prawa energetycznego.

1.13. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły takie zdarzenia.

1.14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Propozycja podziału wyniku za rok 2005 będzie tematem obrad Rady Nadzorczej PGNiG S.A. a następnie zostanie przekazana pod decyzję Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

1.15. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EURO)

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w „Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. za I kwartał 2006 roku” oraz w „Skróconym sprawozdaniu finansowym PGNiG S.A. za I kwartał 2006 roku”.

1.16. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

PGNiG nie publikował prognoz wyników na 2006 rok.

1.17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego w %	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Zmiana % w okresie 01.01.2006 - 10.05.2006r.	Udział w liczbie głosów w % na WZA na dzień przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
Skarb Państwa	100%	5 900 000 000	0	84,75%	5 000 000 000
Pozostali	0	0	0	15,25%	900 000 000
Razem:	100%	5 900 000 000		100%	5 900 000 000

1.18. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Nabycie	Zbycie	Zwiększenia z tytułu zmiany składu	Zmniejszenia z tytułu zmiany składu	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu
Zarząd	41 542	0	10 040	857	31 502	857
Rada Nadzorcza	0	0	0	0	0	0

1.19. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W I kwartale 2006 roku za wyjątkiem postępowań opisanych w rozdziale V Prospektu nie wszczęto żadnych innych postępowań.

1.20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie doszło do zawarcia transakcji nietypowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, gdzie wartość transakcji przekracza 500,0 tysięcy EURO.

1.21. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie zostały udzielone takie poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje.

1.22. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Rada Nadzorcza PGNiG na posiedzeniach:

- w dniu 6 kwietnia 2006 roku powołała Pana Bartłomieja Pawlaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PGNiG ds. Projektów Strategicznych
- w dniu 7 kwietnia 2006 roku powołała Pana Zenona Kuchciała do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PGNiG ds. Handlu i Marketingu.
- w dniu 25 kwietnia 2006 roku powołała Pana Bogusława Marca do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PGNiG.

Pan Bogusław Marzec od dnia 17 lutego 2006 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG ds. Ekonomiczno - Finansowych. Pan Bartłomiej Pawlak i Pan Zenon Kuchciak od dnia 29 listopada 2005 roku pełnili funkcje prokurentów Spółki.

1.23. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Głównymi czynnikami, które mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki Spółki w kolejnym kwartale są przede wszystkim kursy walut i stopy procentowe, od których zależą koszty zakupu gazu i koszty obsługi zadłużenia Spółki oraz ceny ropy naftowej i produktów ropopochodnych na rynku międzynarodowym.

1.24. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Najistotniejszą zmianę zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od zakończenia 2005 roku stanowi wygaśnięcie gwarancji bankowych udzielonych przez PGNiG S.A. zabezpieczające płatności za dostawy gazu do OOO Gazexport Ltd. na łączną kwotę 96.143 tysięcy USD. Gwarancje te zostały zastąpione gwarancjami bankowymi zabezpieczającymi płatności za dostawy gazu w 2006 roku do OOO Gazexport Ltd. na łączną kwotę 150.000 tysięcy USD.

2. Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

2.1. Podatek odroczony

Aktywo i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Aktywo z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego
Stan na początek okresu 01.01.2006	384 504	2 151 727
a) zwiększenia	38 637	48 959
b) zmniejszenia	(26 566)	(18 390)
Stan podatku odroczonego na koniec okresu 31.03.2006	396 575	2 182 296

2.2. Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące aktywa	Środki trwałe	Inne aktywa finansowe	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zapasy	Należności krótkoterminowe	Część wymagalna pożyczek długoterminowych	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2006	817 988	13 040	651 448	48 444	26 342	879 153	254 057	9 612	2 700 084
a) zwiększenia	-	-	16 863	15	523	37 638	11 188	-	66 227
b) przeniesienia	(2 126)	(1 407)	-	-	-	27	1 381	-	(2 125)
c) zmniejszenia	(14 599)	-	-	(18)	(900)	(21 929)	(21 115)	-	(58 561)
Stan odpisów aktualizujących aktywa na koniec okresu 31.03.2006	801 263	11 633	668 311	48 441	25 965	894 889	245 511	9 612	2 705 625

2.3. Rezerwy

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na deputaty gazowe	Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	Rezerwa na osłony socjalne	Pozostałe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2006	297 691	102 683	76 637	25 721	5 760	508 492
a) zwiększenia	8 509	-	38 063	75	1 605	48 252
c) zmniejszenia	(7 921)	-	(7 290)	(620)	-	(15 831)
Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu 31.03.2006	298 279	102 683	107 410	25 176	7 365	540 913

Rezerwy pozostałe	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Funduszu likwidacji zakładów górniczych	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwa na smołę pogazową	Rezerwa na zwrot majątku z leasingu	Rezerwa na renegotiację cen importowych	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2006	572 278	25 764	60 098	35 569	81 285	50 224	74 098	899 316
a) zwiększenia	30 000	38	-	-	-	84 946	4 263	119 247
c) zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	(1 600)	(1 600)
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu 31.03.2006	602 278	25 802	60 098	35 569	81 285	135 170	76 761	1 016 963

2.4. Informacje o segmentach działalności

Okres zakończony 31.03.2006 roku	Wydobycie i produkcja	Obrót, magazynowanie	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	498 092	1 086 512	3 489 728	24 243		5 098 575
Sprzedaż między segmentami	214 718	2 522 705	2 975	30 720	(2 771 118)	-
Przychody segmentu ogółem	712 810	3 609 217	3 492 703	54 963	(2 771 118)	5 098 575
Amortyzacja	(116 744)	(33 252)	(165 910)	(2 707)	-	(318 613)
Pozostałe koszty	(354 514)	(3 362 157)	(2 993 928)	(47 594)	2 771 118	(3 987 075)
Koszty segmentu ogółem	(471 258)	(3 395 409)	(3 159 838)	(50 301)	2 771 118	(4 305 688)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	241 552	213 808	332 865	4 662	-	792 887
Koszty finansowe netto						14 863
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		259				259
Wynik brutto						808 009
Podatek dochodowy						(187 186)
Wynik za rok obrotowy na działalności zaniechanej						-
Wyplata z zysku						-
Zysk netto						620 823
Bilans						
Aktywa segmentu	7 305 828	12 000 517	11 644 156	241 323	(836 069)	30 355 755
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		512 334				512 334
Aktywa nieprzypisane						203 824
Aktywo z tytułu odroczonego podatku						396 575
Aktywa ogółem						31 468 488
Kapitał własny ogółem						21 447 077
Zobowiązania segmentu	1 068 719	2 181 181	2 533 436	82 790	(836 069)	5 030 057
Zobowiązania nieprzypisane						2 809 058
Rezerwa na podatek odroczonego						2 182 296
Pasywa ogółem						31 468 488
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(75 507)	(94 210)	(217 512)	(1 398)		(388 627)
Odpisy aktualizujące aktywa	(509 811)	(1 670 051)	(464 508)	(3 202)		(2 647 572)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(58 053)

Okres zakończony 31.03.2005 roku	Wydobycie i produkcja	Obrót, magazynowanie, przesył	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	340 356	827 018	2 600 804	15 610		3 783 788
Sprzedaż między segmentami	192 640	1 857 190	7 247	21 529	(2 078 606)	-
Przychody segmentu ogółem	532 996	2 684 208	2 608 051	37 139	(2 078 606)	3 783 788
Amortyzacja	(108 143)	(115 322)	(160 987)	(2 896)		(387 348)
Pozostałe koszty	(295 094)	(1 936 512)	(2 167 815)	(37 011)	2 090 100	(2 346 332)
Koszty segmentu ogółem	(403 237)	(2 051 834)	(2 328 802)	(39 907)	2 090 100	(2 733 680)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	129 759	632 374	279 249	(2 768)	11 494	1 050 108
Koszty finansowe netto						(211 606)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(100)				(100)
Wynik brutto						838 402
Podatek dochodowy						(241 978)
Wynik za rok obrotowy na działalności zaniechanej						-
Wyplata z zysku						(52 107)
Zysk netto						544 317
Bilans						
Aktywa segmentu	7 496 759	10 240 132	11 360 853	240 725	(1 344 466)	27 994 003
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		462 545				462 545
Aktywa nieprzypisane						303 955
Aktywo z tytułu odroczonego podatku						446 496
Aktywa ogółem						29 206 999
Kapitał własny ogółem						18 293 256
Zobowiązania segmentu	1 104 695	1 865 082	2 360 830	63 764	(1 347 636)	4 046 735
Zobowiązania nieprzypisane						4 567 746
Rezerwa na podatek odroczonego						2 299 262
Pasywa ogółem						29 206 999
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(51 995)	(119 972)	(149 412)	(520)		(321 899)
Odpisy aktualizujące aktywa	(499 517)	(1 830 177)	(463 554)	(3 483)		(2 796 731)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(66 920)

W związku z tym, że dostosowując się do ustawodawstwa Unii Europejskiej, PGNiG S.A. zaprzestała w 2005 roku prowadzenia działalności w zakresie przesyłu gazu gazociągami wysokiego ciśnienia, uzyskanie porównywalności danych zaprezentowanych w tabeli 2.4. jest utrudnione.

Segment określony jako „obrot, magazynowanie i przesył” w roku 2005 dotyczył działalności związanej z zakupem i sprzedażą gazu, magazynowaniem gazu oraz przesyłaniem gazu gazociągami wysokiego ciśnienia, natomiast w roku 2006 segment określony jako „obrot i magazynowanie” obejmuje działalność dotyczącą zakupu i sprzedaży gazu oraz magazynowania gazu.

Zgodnie z postanowieniami Rządowego Programu Restrukturyzacji i Prywatyzacji PGNiG działalność przesyłową przejęła spółka OGP Gaz System Sp. z o.o., będąca pod bezpośrednią kontrolą Skarbu Państwa. Wydzielenie działalności przesyłowej w istotny sposób wpłynęło na strukturę wyników finansowych PGNiG S.A. Od 8 lipca 2005 roku Spółka OGP Gaz System Sp. z o.o. przejęła świadczenie usług przesyłowych, natomiast PGNiG S.A. rozpoczęła odnosić przychody z tytułu umowy leasingu części aktywów przesyłowych. Reasumując, w związku z wydzieleniem działalności przesyłowej PGNiG S.A. przestała wykazywać marżę z tego tytułu w ramach wyniku ze sprzedaży w II półroczu 2005 roku. Została ona zastąpiona poprzez przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne związane z umową leasingu części majątku przesyłowego.

2.5. Przychody ze sprzedaży produktów

Przychody ze sprzedaży	Okres zakończony	
	31.03.2006	31.03.2005
Gaz wysokometanowy	4 166 579	3 185 775
Gaz zaazotowany	402 678	298 505
Ropa naftowa	227 599	162 243
Hel	7 557	8 737
Gaz propan butan	12 277	7 930
Gazolina	1 886	2 192
Gaz rozprężony	4 318	1 927
Towary i materiały	7 038	3 802
Pozostała sprzedaż produktów i usług	268 643	112 677
Razem	5 098 575	3 783 788

2.6. Wpływy związane z umową leasingu systemu przesyłowego

	31.03.2006	31.03.2005
Rata odsetkowa	77 008	-
Rata kapitałowa	59 395	-
Razem	136 403	-

* Umowa leasingu weszła w życie 8 lipca 2005 roku

2.7. Koszty operacyjne

	31.03.2006	31.03.2005
Zużycie surowców i materiałów		
Zakup gazu	(2 681 155)	(1 700 351)
Zużycie pozostałych surowców i materiałów	(114 789)	(103 026)
Razem	(2 795 944)	(1 803 377)

	31.03.2006	31.03.2005
Usługi obce		
Zakup usług przesyłowych od OGP Gaz System Sp. z o.o.	(556 533)	-
Pozostałe usługi obce	(208 116)	(191 108)
Razem	(764 649)	(191 108)

2.8. Korekty do skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) dla okresu porównawczego

	31.03.2005
Kapitały własne wg PZR	9 394 743
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	10 983 061
Korekta zysków aktuarialnych	(5 567)
Podatek odroczony od korekt MSSF	(2 085 473)
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	6 492
Kapitały własne wg MSSF	18 293 256
	31.03.2005
Zysk netto wg PZR	594 708
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	(60 376)
Korekta zysków aktuarialnych	(2 068)
Podatek odroczony od korekt MSSF	11 873
Wypłaty z podziału zysku dla pracowników	-
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	180
Zysk netto wg MSSF	544 317