



PGNiG

**Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRESY 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH
30 CZERWCA 2007 ORAZ 30 CZERWCA 2006 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI	14
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	24
4. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE NETTO	28
5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	29
6. WYCENA JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	29
7. PODATEK DOCHODOWY	30
8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	32
9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	32
10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	33
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34
12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	38
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	43
15. INNE AKTYWA FINANSOWE	43
16. AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	44
17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	44
18. ZAPASY	44
19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	45
20. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	45
21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	46
22. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	46
23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46
24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	47
25. AKTYWA WARUNKOWE	48
26. KAPITAŁ PODSTAWOWY	49
27. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	50
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (WYKAZANY W ZOBOWIĄZANIACH)	52
29. REZERWY	53
30. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	56
31. REZERWA NA PODATEK ODROZONY	56
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	56
33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	57
34. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ ODNOSZONE NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	63
35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	66
36. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	71
37. ŚREDNIE ZATRUDNIENIE W PODZIALE NA GRUPY (DANE W OSOBACH)	77
38. INFORMACJA NA TEMAT PROCESU RESTRUKTURYZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNiG S.A.	77
39. GŁÓWNE PRZYCZYNY NIEPEWNOŚCI WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	78
40. ZESTAWIENIE ORAZ OBJASNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI	79
41. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	80

Członkowie Zarządu

Prezes Zarząd	Krzysztof Głogowski	_____
Wiceprezes Zarządu	Jan Anysz	_____
Wiceprezes Zarządu	Zenon Kuchciak	_____
Wiceprezes Zarządu	Stanisław Niedbalec	_____
Wiceprezes Zarządu	Tadeusz Zwierzyński	_____

Warszawa, 31 sierpnia 2007 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE**za okres zakończony 30 czerwca 2007 roku**

	PLN		EUR	
	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 440 502	8 184 769	2 193 136	2 098 551
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 371 747	958 447	356 428	245 743
III. Zysk (strata) brutto	1 408 892	960 205	366 079	246 194
IV. Zysk (strata) netto	1 117 403	737 544	290 340	189 104
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 980 785	1 665 347	514 677	426 990
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(666 525)	(536 037)	(173 186)	(137 438)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 383 962)	(121 213)	(619 436)	(31 079)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 069 702)	1 008 097	(277 946)	258 473
IX. Aktywa razem	28 935 826	30 679 257	7 683 846	7 587 490
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 745 219	10 266 490	2 056 726	2 539 074
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 364 412	6 843 622	1 158 960	1 692 542
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 380 807	3 422 868	897 766	846 532
XIII. Kapitał własny	21 190 607	20 412 767	5 627 120	5 048 416
XIV. Kapitał zakładowy	5 900 000	5 900 000	1 566 732	1 459 168
XV. Liczba akcji (średnia ważona w tys. szt.)	5 900 000	5 900 000	5 900 000	5 900 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,19	0,13	0,05	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,19	0,13	0,05	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,59	3,46	0,95	0,86
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,59	3,46	0,95	0,86
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0,17	0,15	0,05	0,04

Pozycje od I do VIII, od XVI do XVII zostały przeliczone po średnim kursie EURO w okresie. Pozycje od IX do XIV zostały przeliczone po kursie EURO na koniec okresu.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Średni kurs w okresie	3,8486	3,9002
Kurs na koniec okresu	3,7658	4,0434

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**za okres zakończony 30 czerwca 2007 roku**

	Informacja dodatkowa	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
(w tysiącach złotych)			
Przychody ze sprzedaży	3	8 440 502	8 184 769
Zużycie surowców i materiałów		(4 291 198)	(4 489 356)
Świadczenia pracownicze	4	(973 736)	(820 117)
Amortyzacja		(702 336)	(648 652)
Usługi obce		(1 274 569)	(1 330 465)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		278 874	232 766
Pozostałe koszty operacyjne, netto	4	(105 790)	(170 498)
Koszty operacyjne razem	3	(7 068 755)	(7 226 322)
Zysk z działalności operacyjnej		1 371 747	958 447
Przychody finansowe	5	151 025	376 937
Koszty finansowe	5	(80 854)	(345 064)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	6	(33 026)	(30 115)
Zysk brutto		1 408 892	960 205
Podatek dochodowy	7	(291 489)	(222 661)
Zysk netto za rok obrotowy		1 117 403	737 544
Przypisany:	9		
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 117 050	736 506
Udziałowcom mniejszościowym		353	1 038
		1 117 403	737 544
Zysk na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	9		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,19	0,12
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,19	0,12

SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 30 czerwca 2007 roku

	Informacja dodatkowa	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
(w tysiącach złotych)				
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	18 812 753	18 762 056	18 125 197
Nieruchomości inwestycyjne	12	6 653	6 765	10 300
Wartości niematerialne	13	81 008	80 807	70 629
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6	556 258	589 284	481 961
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	27 446	18 112	19 571
Inne aktywa finansowe	15	3 175 731	3 275 379	3 983 585
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	373 014	470 564	436 904
Pozostałe aktywa trwałe	17	56 605	48 672	16 219
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		23 089 468	23 251 639	23 144 366
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	18	1 154 750	1 351 203	894 141
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	1 974 541	2 476 148	1 755 101
Należności z tytułu podatku bieżącego	20	5 889	17 187	10 290
Rozliczenia międzyokresowe	21	195 069	33 123	213 276
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22	25 040	23 265	240 573
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	34	738	5 723	232 211
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	2 488 310	3 539 305	4 189 299
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		5 844 337	7 445 954	7 534 891
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		2 021	-	-
Suma Aktywów		28 935 826	30 697 593	30 679 257
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy (akcyjny)	26	5 900 000	5 900 000	5 900 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(19 741)	(15 609)	(8 827)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 740 093	1 740 093	1 740 093
Inne kapitały rezerwowe		3 511 610	2 890 068	2 829 178
Zyski (straty) zatrzymane		10 050 636	10 558 128	9 944 014
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		21 182 598	21 072 680	20 404 458
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		8 009	7 671	8 309
Kapitał własny razem		21 190 607	21 080 351	20 412 767
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	27	43 815	2 343 846	2 475 518
Rezerwy	29	1 162 614	1 179 882	996 649
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30	1 212 806	1 227 194	1 288 081
Rezerwa na podatek odroczonego	31	1 945 177	2 056 074	2 083 374
Zobowiązania długoterminowe razem		4 364 412	6 806 996	6 843 622
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	32	2 779 439	2 178 444	2 478 870
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	27	81 112	113 621	97 168
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	34	41 629	55 067	75 534
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	20	164 145	184 556	228 013
Rezerwy	29	166 038	173 765	440 357
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30	148 444	104 793	102 926
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 380 807	2 810 246	3 422 868
Suma Zobowiązań		7 745 219	9 617 242	10 266 490
Suma Pasywów		28 935 826	30 697 593	30 679 257

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**za okres zakończony 30 czerwca 2007 roku**

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
	(w tysiącach złotych)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy netto	1 117 403	737 544
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	33 026	30 115
Amortyzacja	702 336	648 652
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych netto	(15 237)	117 311
Odsetki i dywidendy netto	(83 387)	(108 538)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(54 003)	81 276
Podatek dochodowy bieżącego okresu	291 489	222 661
Podatek dochodowy zapłacony	(313 948)	(91 625)
Pozostałe pozycje netto	(113 011)	(186 668)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	1 564 668	1 450 728
Zmiana stanu kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	799 793	782 774
Zmiana stanu zapasów	187 720	(78 790)
Zmiana stanu rezerw	39 552	69 685
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(446 183)	(351 854)
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(170 892)	(194 754)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	6 127	(12 442)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 980 785	1 665 347
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i	12 659	10 485
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją	-	100
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	22 269	-
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych	(905 092)	(673 868)
Nabycie udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją	(4 687)	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	(156 397)
Otrzymane odsetki	120 702	155 362
Otrzymane dywidendy	63	720
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	101 534	123 508
Pozostałe pozycje netto	(13 973)	4 053
Środki pieniężne netto na działalność inwestycyjnej	(666 525)	(536 037)
Przepływy Środków Pieniężnych z Działalności Finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	17 589	13 330
Splata kredytów i pożyczek	(2 333 216)	(17 139)
Wpływy z emisji papierów dłużnych	-	-
Wykup papierów dłużnych	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(18 261)	(7 535)
Wpływy z tytułu transakcji terminowych	-	7 390
Wydatki z tytułu transakcji terminowych	-	(90 069)
Wyplacone dywidendy	-	-
Zapłacone odsetki	(43 738)	(27 409)
Pozostałe pozycje netto	(6 336)	219
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 383 962)	(121 213)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(1 069 702)	1 008 097
Różnice kursowe netto	22 702	(44)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu	3 559 441	3 185 864
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 489 739	4 193 961

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku
Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres zakończony 30 czerwca 2007 roku

	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)					Kapitały mniejszości	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy (akcyjny)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartość nominalną	Inne kapitały rezerwowe	Zyski (straty) zatrzymane			Razem
	(w tysiącach złotych)							
1 stycznia 2006	5 900 000	(14 086)	1 740 093	2 624 841	10 371 508	20 622 356	7 243	20 629 599
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	5 259	-	-	-	5 259	-	5 259
Korekta przeszacowania majątku	-	-	-	-	(74 705)	(74 705)	-	(74 705)
Pozostałe zmiany	-	-	-	42	-	42	28	70
Wyplata dywidendy właścicielowi	-	-	-	-	(885 000)	(885 000)	-	(885 000)
Przeniesienia	-	-	-	204 295	(204 295)	-	-	-
Zysk netto za I półrocze 2006 roku	-	-	-	-	736 506	736 506	1 038	737 544
30 czerwca 2006	5 900 000	(8 827)	1 740 093	2 829 178	9 944 014	20 404 458	8 309	20 412 767
1 stycznia 2006	5 900 000	(14 086)	1 740 093	2 624 841	10 371 508	20 622 356	7 243	20 629 599
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	(1 523)	-	-	-	(1 523)	-	(1 523)
Włączenie do konsolidacji jednostki zależnej	-	-	-	2 944	592	3 536	-	3 536
Pozostałe zmiany	-	-	-	42	(2)	40	(47)	(7)
Przeniesienia	-	-	-	262 241	(262 241)	-	-	-
Wyplata dywidendy właścicielowi	-	-	-	-	(885 000)	(885 000)	-	(885 000)
Zysk netto za 2006 rok	-	-	-	-	1 333 271	1 333 271	475	1 333 746
31 grudnia 2006	5 900 000	(15 609)	1 740 093	2 890 068	10 558 128	21 072 680	7 671	21 080 351
1 stycznia 2007	5 900 000	(15 609)	1 740 093	2 890 068	10 558 128	21 072 680	7 671	21 080 351
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	(4 132)	-	-	-	(4 132)	-	(4 132)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	-	-	621 542	(621 542)	-	-	-
Wyplata dywidendy właścicielom jednostki dominującej	-	-	-	-	(1 003 000)	(1 003 000)	(15)	(1 003 015)
Zysk netto za I półrocze 2007 roku	-	-	-	-	1 117 050	1 117 050	353	1 117 403
30 czerwca 2007	5 900 000	(19 741)	1 740 093	3 511 610	10 050 636	21 182 598	8 009	21 190 607

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO na dzień 30 czerwca 2007 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (zwane dalej „PGNiG S.A.”, „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”) jest Jednostką Dominującą 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. Z dniem 23 września 2005 roku, w związku ze sprzedażą na GPW w Warszawie nowej emisji akcji, PGNiG S.A. z jednoosobowej spółki Skarbu Państwa stała 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. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000059492.

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 wydobycie ropy i gazu, import gazu, przesył i dystrybucja gazu.

Grupa Kapitałowa PGNiG jest jedyną pionowo zintegrowaną firmą w sektorze gazowym w Polsce i posiada wiodącą pozycję we wszystkich obszarach sektora gazowego w kraju. Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGNiG.

Obszar działalności Grupy Kapitałowej PGNiG obejmuje poszukiwanie złóż, import gazu ziemnego, wydobycie z krajowych złóż gazu ziemnego i ropy naftowej, magazynowanie paliw gazowych oraz obrót i dystrybucję gazu ziemnego. Grupa Kapitałowa PGNiG jest głównym importerem gazu z Rosji, krajów Azji Środkowej, Norwegii, Niemiec, jak i głównym producentem gazu ziemnego ze złóż krajowych. Wydobycie gazu ziemnego i ropy naftowej jest jednym z kluczowych czynników zapewniających Spółce konkurencyjną pozycję na liberalizowanym rynku gazu. Obrót detaliczny i dystrybucja gazu ziemnego stanowią integralny obszar działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej PGNiG. Działalność polegająca na dystrybucji gazu ziemnego prowadzona jest przez Spółki Dystrybucyjne, które są strategicznymi podmiotami w Grupie Kapitałowej PGNiG. Spółki Dystrybucyjne prowadzą również działalność w obszarze eksploatacji, remontów oraz rozbudowy systemu dystrybucyjnego.

Obrót i dystrybucja gazu ziemnego stanowiące, obok wydobycia gazu ziemnego i ropy naftowej, podstawową działalność Grupy Kapitałowej PGNiG są regulowane przez Prawo Energetyczne, czego konsekwencją jest koncesjonowanie działalności oraz uzależnienie przychodów Grupy Kapitałowej od poziomu taryf dla paliw gazowych zatwierdzanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Działalność poszukiwawczo-wydobywcza regulowana jest przez Prawo geologiczne i górnicze i zgodnie z nim prowadzona jest na podstawie posiadanych koncesji.

Implementując założenia zawarte w Dyrektywie nr 2003/55/EC Parlamentu Europejskiego i Rady, nakładające obowiązek prawnego rozdzielenia działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu, Spółka PGNiG S.A. realizuje proces restrukturyzacji. Szczegółowa informacja na temat procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej PGNiG została zawarta w punkcie 38 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Struktura Grupy Kapitałowej PGNiG

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. posiadała udziały lub akcje w 63 spółkach prawa handlowego, w tym:

- 33 spółkach, w których PGNiG S.A. posiadała ponad 50% akcji/udziałów lub głosów,
- 16 spółkach, w których PGNiG S.A. posiadała od 20% - 50% akcji/udziałów lub głosów,
- 14 spółkach z udziałem kapitałowym PGNiG S.A. poniżej 20% lub głosów.

Łączna wartość nominalna zaangażowania kapitałowego PGNiG S.A. w spółkach prawa handlowego według stanu na 30 czerwca 2007 roku wynosiła 6.646,7 milionów złotych.

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 - operatorzy systemów dystrybucyjnych oraz spółki obrotu gazem. Operatorzy systemów dystrybucyjnych zostali utworzeni w wyniku przekształcenia spółek gazownictwa, w związku z realizacją zapisów Dyrektywy UE Nr 2003/54/WE i ustawy Prawo energetyczne. Natomiast spółki obrotu gazem przejęły z dniem 29 czerwca 2007 roku od spółek gazownictwa majątek związany ze świadczeniem usług handlu gazem.

W wyniku przeprowadzenia nakazanego przez ww. przepisy procesu nastąpiło rozdzielenie działalności handlowej od dystrybucyjnej. Spółki - operatorzy systemów dystrybucyjnych prowadzą działalność w zakresie dystrybucji gazu ziemnego oraz w obszarze eksploatacji, remontów oraz rozbudowy systemu dystrybucyjnego, a spółki obrotu gazem prowadzą działalność w zakresie obrotu detalicznego gazu ziemnego.

W ramach prowadzonego procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej PGNiG dotyczącego integracji obrotu w PGNiG S.A. przewidziane jest połączenie spółek obrotu gazem z PGNiG S.A.

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. Są to spółki działające w obszarze poszukiwania złóż, badań geofizycznych, serwisów, usług tranzytu gazu oraz usług projektowych.

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.

Pozostałe istotne spółki

Pozostałymi istotnymi spółkami działającymi w Grupie Kapitałowej są spółki wspomagające procesy działania Grupy, przynoszące wartość dodaną w postaci unikalnych usług.

Spółki tej grupy prowadzą działalność m.in. w zakresie:

- budowy i remontów gazociągów, urządzeń oraz obiektów górnictwa naftowego i gazownictwa,
- produkcji, napraw i konserwacji maszyn i urządzeń dla górnictwa i kopalnictwa,
- prowadzenia ośrodków wypoczynkowych i świadczenia usług turystycznych.

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 w 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

Wykaz spółek, w których PGNiG S.A. posiadała co najmniej 5% akcji/udziałów, na dzień 30 czerwca 2007 roku przedstawiony jest w poniższej tabeli.

Udziały PGNiG S.A. w innych spółkach

Firma spółki	Kapitał zakładowy (zł)	Udział kapitałowy PGNiG S.A. (zł)	% kapitału PGNiG S.A.
Spółki strategiczne			
1. Karpacki Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o.	1 310 749 000,00	1 310 749 000,00	100,00%
2. Górnośląski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o.	1 197 314 000,00	1 197 314 000,00	100,00%
3. Mazowiecki Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o.	930 819 000,00	930 819 000,00	100,00%
4. Wielkopolski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o.	847 159 000,00	847 159 000,00	100,00%
5. Pomorski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o.	502 750 000,00	502 750 000,00	100,00%
6. Dolnośląski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o.	546 448 000,00	546 448 000,00	100,00%
7. Karpacka Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.	260 133 000,00	260 133 000,00	100,00%
8. Górnośląska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.	95 287 000,00	95 287 000,00	100,00%
9. Mazowiecka Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.	68 865 000,00	68 865 000,00	100,00%
10. Wielkopolska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.	45 910 000,00	45 910 000,00	100,00%
11. Pomorska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.	60 331 000,00	60 331 000,00	100,00%
12. Dolnośląska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.	6 364 000,00	6 364 000,00	100,00%
Spółki podstawowe			
13. PNiG Jasło Sp. z o.o.	100 000 000,00	100 000 000,00	100,00%
14. PNiG Kraków Sp. z o.o.	105 231 000,00	105 231 000,00	100,00%
15. PN "Diament" Sp. z o.o.	62 000 000,00	62 000 000,00	100,00%
16. PNiG NAFTA Sp. z o.o.	60 000 000,00	60 000 000,00	100,00%
17. GEOFIZYKA Kraków Sp. z o.o.	34 400 000,00	34 400 000,00	100,00%
18. GEOFIZYKA Toruń Sp. z o.o.	66 000 000,00	66 000 000,00	100,00%
19. Zakład Robót Górniczych Krosno Sp. z o.o.	26 802 000,00	26 802 000,00	100,00%
20. BSiPG "Gazoprojekt" S.A.	4 000 000,00	3 000 000,00	75,00%
21. SGT EUROPOL GAZ S.A.	80 000 000,00	38 400 000,00	48,00%
22. GAS - TRADING S.A.	2 975 000,00	1 291 350,00	43,41%
Spółki celowe			
23. Górnictwo Naftowe Sp. z o.o.	50 000,00	50 000,00	100,00%
24. PGNiG Finance B.V. *	20 000 Euro	20 000 Euro	100,00%
25. "NYSAGAZ Sp. z o.o."	3 700 000,00	1 887 000,00	51,00%
26. InterTransGas GmbH *	200 000 Euro	100 000 Euro	50,00%
27. INVESTGAS S.A.	502 250,00	502 250,00	100,00%
28. "Polskie Elektrownie Gazowe" Sp. z o.o. w likwidacji	2 500 000,00	1 212 000,00	48,48%
29. "Dewon" ZSA *	11 146 800 Hr	4 055 205,84 Hr	36,38%
30. Polskie LNG Sp. z o.o.	28 000 000,00	28 000 000,00	100,00%
31. PGNiG Norway AS *	10 000 000,00 NOK	10 000 000,00 NOK	100,00%
Spółki pozostałe istotne			
32. Geovita Sp. z o.o.	86 139 000,00	86 139 000,00	100,00%
33. BUG Gazobudowa Sp. z o.o.	39 220 000,00	39 220 000,00	100,00%
34. ZUN Naftomet Sp. z o.o.	23 500 000,00	23 500 000,00	100,00%
35. ZRUG Sp. z o.o. (w Pogórskiej Woli)	4 300 000,00	4 300 000,00	100,00%
36. "BUD - GAZ" Sp. z o.o.	51 760,00	51 760,00	100,00%
Spółki pozostałe nieistotne			
37. BN Naftomontaż Sp. z o.o. w upadłości (układ z wierzycielami)	44 751 000,00	39 751 000,00	88,83% 69,44% (46,30% w głosach)
38. PI GAZOTECH Sp. z o.o.**	1 203 800,00	65 000,00	głosach)

(w tysiącach złotych)

39.	PPUIH "TURGAZ" Sp. z o.o.	176 000,00	90 000,00	51,14%
40.	Sahara Petroleum Technology Llc *	150 000 RO	73 500 RO	49,00%
41.	PFK GASKON S.A.	13 061 325,00	6 000 000,00	45,94%
42.	"GAZOMONTAŻ" S.A.	1 498 850,00	677 200,00	45,18%
43.	"ZRUG" Sp. z o.o. (w Poznaniu)	3 781 800,00	1 515 000,00	40,06%
44.	ZWUG "INTERGAZ" Sp. z o.o.	4 700 000,00	1 800 000,00	38,30%
45.	"ZRUG TORUŃ" S.A.	4 150 000,00	1 300 000,00	31,33%
46.	ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	2 750 000,00	600 000,00	21,82%
47.	Polski Serwis Płynów Wiertniczych Sp. z o.o.	250 000,00	35 000,00	14,00%
48.	TeNET 7 Sp. z o.o.	50 000,00	5 000,00	10,00%
49.	Polskie Konsorcjum Energetyczne Sp. z o.o.	100 000,00	9 500,00	9,50%
50.	Walcownia Rur "JEDNOŚĆ" Sp. z o.o.	220 590 000,00	18 310 000,00	8,30%
51.	Agencja Rynku Energii S.A.	1 376 000,00	100 000,00	7,27%
52.	"IZOSTAL" S.A.	22 488 000,00	1 360 000,00	6,05%
53.	ZRUG Warszawa S.A. w likwidacji	6 000 000,00	2 940 000,00	49,00%
54.	"TE-MA" WOC Małaszewicze Terespol Sp. z o.o. w likwidacji	262 300,00	55 000,00	20,97%
55.	HS "Szczakowa" S.A. w upadłości (likwidacja majątku upadłego)	16 334 989,44	5 439 494,72	33,30%
56.	Zakład Remontowy Urządzeń Gazowniczych Wrocław Sp. z o.o. w upadłości (likwidacja majątku upadłego)	1 700 000,00	270 000,00	15,88%

* wartości podane w walutach obcych

** w dniu 23 kwietnia 2004 roku umorzono 854 udziałów o wartości 1300 złotych każdy o łącznej wartości 1.110.200 złotych bez obniżenia wysokości kapitału zakładowego spółki, dlatego też wartość nominalna istniejących udziałów jest niższa od wysokości kapitału zakładowego spółki.

W pierwszym półroczu 2007 roku zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG obejmowały:

1. rejestrację w KRS sześciu spółek obrotu gazem, tj.:

- Mazowieckiej Spółki Obrotu Gazem Sp. z o.o. (z dniem 12 lutego 2007 roku),
- Karpackiej Spółki Obrotu Gazem Sp. z o.o. (z dniem 31 stycznia 2007 roku),
- Wielkopolskiej Spółki Obrotu Gazem Sp. z o.o. (z dniem 30 stycznia 2007 roku),
- Górnośląskiej Spółki Obrotu Gazem Sp. z o.o. (z dniem 27 lutego 2007 roku),
- Dolnośląskiej Spółki Obrotu Gazem Sp. z o.o. (z dniem 21 lutego 2007 roku),
- Pomorskiej Spółki Obrotu Gazem Sp. z o.o. (z dniem 8 lutego 2007 roku)

oraz podwyższenie kapitałów zakładowych spółek obrotu gazem w wyniku przejęcia wydzielonych ze spółek gazownictwa oddziałów obrotu (zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd w dniu 29 czerwca 2007 roku);

2. rejestrację w KRS obniżenia kapitałów zakładowych spółek gazownictwa i zmian ich firm na operatorów systemów dystrybucyjnych, tj.:

- Karpacki Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o. (zmiany zarejestrowano w dniu 26 czerwca 2007 roku),
- Górnośląski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o. (zmiany zarejestrowano w dniu 18 czerwca 2007 roku),
- Mazowiecki Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o. (zmiany zarejestrowano w dniu 27 czerwca 2007 roku),
- Dolnośląski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o. (zmiany zarejestrowano w dniu 27 czerwca 2007 roku),
- Pomorski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o. (zmiany zarejestrowano w dniu 27 czerwca 2007 roku),
- Wielkopolski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o. (zmiany zarejestrowano w dniu 22 czerwca 2007 roku);

3. rejestrację w dniu 21 maja 2007 roku w KRS spółki Polskie LNG Sp. z o.o. o kapitale zakładowym w wysokości 28.000 tysięcy złotych. Wszystkie 28.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy objęte zostało przez PGNiG S.A.;

4. rejestrację w dniu 9 czerwca 2007 roku spółki PGNiG Norway AS z siedzibą w Stavanger w Norwegii. Wszystkie 10.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000 koron norweskich każdy objęte zostało przez jedynego wspólnika PGNiG S.A. Łączna wielkość zaangażowania kapitałowego PGNiG S.A. w ten podmiot wyniosła 10.000 tysięcy koron norweskich.

5. wykreślenie z KRS z dniem 16 kwietnia 2007 roku spółki pod firmą Przedsiębiorstwo Wielobranżowe "MED - FROZ" S.A. w likwidacji. Udział PGNiG S.A. w kapitale zakładowym tej spółki wynosił 23,07%.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PGNiG wiązały się również ze zwiększaniem dotychczasowego poziomu zaangażowania kapitałowego w jednostkach zależnych, tj.:

1. dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PNiG Kraków Sp. z o.o. o kwotę 6.381 tysięcy złotych do poziomu 105.231 tysięcy złotych. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki w KRS miała miejsce w dniu 15 czerwca 2007 roku,
2. dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego w spółce GEOFIZYKA Toruń Sp. z o.o. o kwotę 33.000 tysięcy złotych do poziomu 66.000 tysięcy złotych. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki w KRS miała miejsce w dniu 18 kwietnia 2007 roku.

Zakres jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją za I półrocze 2007 roku

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2007 roku objęte zostały Jednostka Dominująca, dwadzieścia osiem spółek zależnych (w tym jedna spółka zależna pośrednio), jedna spółka współzależna oraz jedna spółka stowarzyszona.

Nazwa jednostki	Kraj	Procentowy udział w kapitale	
		30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
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%	100,00%
Dolnośląski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Górnośląski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Karpacki Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Mazowiecki Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Pomorski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Wielkopolski Operator Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Dolnośląska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.*	Polska	100,00%	-
Górnośląska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.*	Polska	100,00%	-
Karpacka Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.*	Polska	100,00%	-
Mazowiecka Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.*	Polska	100,00%	-
Pomorska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.*	Polska	100,00%	-
Wielkopolska Spółka Obrotu Gazem Sp. z o.o.*	Polska	100,00%	-
Gazobudowa Zabrze Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Naftomontaż Krosno Sp. z o. o.	Polska	88,83%	88,83%
Naftomet Krosno Sp. z o. o.	Polska	100,00%	100,00%
Diament Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Gazoprojekt S.A.	Polska	75,00%	75,00%
PGNiG Finance B.V.	Holandia	100,00%	100,00%
Geovita Sp. z o.o. Warszawa	Polska	100,00%	100,00%
INVESTGAS S.A.**	Polska	100,00%	49,00%
Polskie LNG Sp. z o.o.***	Polska	100,00%	-
Spółki zależne od spółki zależnej Naftomontaż Krosno Sp. z o. o.			
Naft-Stal Krosno Sp. z o. o.	Polska	59,88%	59,88%
Spółki współzależne i stowarzyszone			
EUROPOL GAZ S.A.	Polska	49,74%	49,74%
Gas-Trading S.A.	Polska	43,41%	43,41%

* Spółki zostały zarejestrowane w KRS i z dniem 29 czerwca 2007 roku zostały włączone do grupy jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną.

** Spółka z dniem 24 lipca 2006 roku została włączona do grupy jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną.

*** Spółka została zarejestrowana w KRS i z dniem 21 maja 2007 roku została włączona do grupy jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną.

2. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 30 czerwca 2007 roku.

Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja Ustawy o Rachunkowości, w związku z faktem ubiegania się o dopuszczenie do publicznego obrotu oraz zgodą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 24 maja 2005 roku na dopuszczenie akcji PGNiG S.A. do publicznego obrotu, nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, MSSF składają się z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSSF oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę zostały przedstawione poniżej.

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

Oświadczenie o zgodności

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

W roku bieżącym Grupa przyjęła wszystkie nowe i zweryfikowane standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2007 roku. Przyjęcie nowych i zweryfikowanych standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe i za rok bieżący.

Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem poniższych standardów, które według stanu na 30 czerwca 2007 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 8 „Segmenty operacyjne”**
MSSF 8 został wydany 30 listopada 2006 r., i zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. MSSF 8 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r. Standard specyfikuje jak jednostka powinna prezentować dane na temat segmentów operacyjnych i wymaga prezentowania informacji opartych na raportach wykorzystywanych wewnątrz. Standard wprowadza również wymagania wprowadzenia ujawnień dotyczących produktów, usług, obszarów geograficznych i głównych klientów.
- **KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”**
KIMSF 12 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2008 r. Interpretacja daje wytyczne dla operatorów w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na konie okresu realizacji umowy.

- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”
KIMSF 13 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 lipca 2008 roku. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów.
- KIMSF 14 „MSR 19 - Ograniczenie ujmowania nadwyżki w programie określonych świadczeń, minimalne wymogi dotyczące ujęcia oraz wzajemne powiązania między tymi wymogami.”
KIMSF ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2008.
- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”
Zmiany standardu mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub później.

Według szacunków Zarządu jednostki dominującej wyżej wymienione standardy i interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Zarządu jednostki dominującej zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Ponadto, Grupa sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie mają jeszcze zastosowania:

- KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”
KIMSF 9 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 czerwca 2007 roku. Interpretacja daje wytyczne dotyczące tego, czy jednostka powinna dokonać ponownej oceny kwestii czy wbudowany instrument pochodny powinien być rozpoznany rozłącznie z pierwotną umową.
- KIMSF 11 „Grupa kapitałowa a płatności w formie akcji własnych”
KIMSF 11 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku. KIMSF 11 wyjaśnia, w jaki sposób MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” ma zastosowanie do umów dotyczących płatności w formie akcji, które obejmują własne instrumenty kapitałowe jednostki gospodarczej lub instrumenty kapitałowe innej jednostki należącej do tej samej grupy kapitałowej (np. instrumenty kapitałowe jednostki dominującej). Do chwili obecnej nie było wskazówek, w jaki sposób ujmować w sprawozdaniach finansowych jednostki umowy dotyczące płatności w formie akcji, w których jednostka otrzymuje towary lub usługi jako wynagrodzenie za instrumenty kapitałowe jednostki dominującej.

Według szacunków Zarządu jednostki dominującej wyżej wymienione standardy i interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Zarząd nie zamierza stosować tych standardów i interpretacji przed datą ich obowiązywania.

Zasady konsolidacji

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 czerwca 2007 roku, 31 grudnia 2006 roku oraz 30 czerwca 2006 roku. 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 godziwej. 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 ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi 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 w I półroczu 2007 roku 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.

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 ujednoczenie 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 za wyjątkiem spółki PGNiG Finance BV 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 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

Składniki rzeczowego majątku trwałego początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (model wyceny wg kosztu historycznego).

Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty poniesione na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych oraz nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany istotnych części lub jego odnowienia. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych nie zalicza się odsetek od finansowania zewnętrznego oraz różnic kursowych dotyczących wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych, które odnoszone są w rachunek zysków i strat w chwili poniesienia.

Części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazywane są jako zapasy i ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich wykorzystania. Istotne części zamienne oraz awaryjne wyposażenie kwalifikuje się do wykazania jako rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli Grupa oczekuje, iż będą one wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok i możliwe jest ich przypisanie do poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa nie zwiększa wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych o koszty bieżącego utrzymania tych aktywów. Koszty te są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Na koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych, rozumianego jako remonty i konserwacje, składają się koszty robocizny i koszty zużycia materiałów i mogą obejmować koszty nieistotnych części zamiennych.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, Grupa wykazuje go według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ich ekonomicznej przydatności przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej:

Budynki i budowle	2 - 40 lat
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	2 - 35 lat

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umowy leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie ekonomicznej przydatności środka, nie dłużej jednak niż okres trwania umowy.

W momencie sprzedaży lub likwidacji rzeczowego aktywa trwałego, koszt historyczny oraz dotychczasowe umorzenie są usuwane z bilansu, a wszelkie powstałe na transakcji zyski lub straty odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia lub w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze

Koszty związane z poszukiwaniem i rozpoznawaniem gazu ziemnego i ropy naftowej obejmują prace geologiczne wykonywane w celu odkrycia i udokumentowania złoża i rozliczane są przy zastosowaniu metody sukcesu geologicznego.

Nakłady poniesione na wykonanie wstępnych analiz terenów (prace sejsmiczne, opracowanie i sporządzenie map geologicznych) Grupa ujmuje bezpośrednio jako koszt, w rachunku zysków i strat w okresie, w którym te nakłady zostały poniesione.

Nakłady na wykonanie odwiertów, przeprowadzanych w ramach prac poszukiwawczych i rozpoznawczych, Grupa ujmuje w aktywach, jako środki trwałe w budowie.

Aktywowane wcześniej nakłady na wykonanie odwiertów uznanych za negatywne Grupa odpisuje w całości do rachunku zysków i strat, w okresie, w którym uznano odwiert za negatywny.

Po tym, jak udowodniono techniczną wykonalność i komercyjną zasadność wydobywania gazu ziemnego i/lub ropy naftowej Grupa przeklasyfikowuje aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych do środków trwałych lub wartości niematerialnych, w zależności czego dotyczą.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści. Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupa wybrała model ceny nabycia i po początkowym ujęciu wycenia wszystkie należące do niej nieruchomości inwestycyjne zgodnie z wymogami MSR 16 określonymi dla tego modelu tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne usuwane są z bilansu w momencie ich zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z ich zbycia. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu ujmowane są w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

Grupa stosuje liniową metodę amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych i przyjęła następujące okresy ekonomicznej przydatności dla tych składników:

Budynki i budowle 2 – 40 lat

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, nieodpisana część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne są to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę i co do których prawdopodobne jest, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy.

Składnik wartości niematerialnych Grupa początkowo ujmuje w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych Grupa wycenia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika wartości niematerialnych przez Grupę, przy czym, przy braku możliwości wiarygodnego określenia sposobu konsumowania tych korzyści stosuje się metodę liniową. Przyjętą metodę amortyzacji stosuje się w sposób ciągły w kolejnych okresach, chyba, że nastąpiła zmiana oczekiwanego sposobu konsumowania korzyści ekonomicznych.

Okres i metoda amortyzacji weryfikowane są na koniec każdego roku obrotowego. Jeśli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, dokonuje się zmiany okresu amortyzacji. Jeśli nastąpiła znacząca zmiana oczekiwanego sposobu rozłożenia w czasie korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, dokonuje się zmiany metody amortyzacji, aby odzwierciedlić tę zmianę. Powyższe zmiany Grupa ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi w rachunek zysków i strat w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunków.

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

Nabyte licencje, prawa do patentów i podobne wartości	2-15 lat
Nabyte oprogramowanie komputerowe	2-10 lat
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	40-99 lat

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnej wydanej na podstawie ustawy z dnia 20 września 1990 roku o zmianie ustawy o gospodarce gruntami i wywłaszczaniu nieruchomości Grupa ujmuje wyłącznie pozabilansowo.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte odpłatnie zaprezentowano jako wartości niematerialne i jest amortyzowane przez okres użytkowania. Okres użytkowania nadwyżki pierwszej opłaty nad opłatą roczną za prawo wieczystego użytkowania gruntów jest równy okresowi użytkowania wieczystego, określonego w umowie o oddanie nieruchomości gruntowej w użytkowanie wieczyste.

Okres użytkowania prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego odpłatnie od podmiotu innego niż Skarb Państwa lub jednostka samorządu terytorialnego jest równy okresowi od dnia nabycia tego prawa do ostatniego dnia okresu użytkowania wieczystego, określonego w umowie o oddanie nieruchomości gruntowej w użytkowanie wieczyste.

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.

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

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

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

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

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. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe

zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Aktywa finansowe

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. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w 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 w okresie oraz z chwilą usunięcia tych inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Składnik aktywów (lub grupa do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczony do sprzedaży po podjęciu decyzji przez uprawniony, zgodnie ze statutem / umową Spółki, organ Spółki - Zarząd, Radę Nadzorczą lub Zgromadzenie Wspólników / Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Ponadto, składnik aktywów (lub grupa do zbycia) musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej. Dodatkowo, należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji.

Grupa nie amortyzuje składnika aktywów trwałych od momentu klasyfikacji jako przeznaczony do sprzedaży.

Zapasy

Wartość zapasów w magazynie ustala się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W skład zapasów magazynowych wchodzi gaz w magazynach gazu w kraju i za granicą. Zapas gazu w magazynach krajowych wyceniany jest dla każdego magazynu oddzielnie według średniej ważonej ceny pozyskania gazu, zaś zapas gazu w magazynach zagranicznych wyceniany jest według średnioważonej ceny nabycia gazu z importu, ustalonej w oparciu o kierunki dostaw.

Rozchód gazu na cele zużycia własnego w Podziemnych Magazynach Gazu (PMG) oraz różnice bilansowe wycenia się w Centrali Spółki według średniej rzeczywistej ceny pozyskania, na którą

składają się koszt nabycia gazu ze wszystkich źródeł zagranicznych, rzeczywisty koszt wydobycia ze źródeł krajowych, koszt odazotowania oraz koszt pozyskania z innych źródeł krajowych. Rozchód gazu do sprzedaży zewnętrznej wyceniany jest według kosztu pozyskania gazu, tj. średniej rzeczywistej ceny pozyskania.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Różnice z wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat. Spółka nie dyskontuje należności, których okres płatności przypada w terminie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można odzyskać całości należnych kwot.

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 aktywa finansowe o dużej płynności o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymiernymi 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

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.

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 wyceny wynikający z zastosowania MSSF po raz pierwszy oraz wszelkie zmiany w przeszacowanych rzeczowych aktywach trwałych i wartościach niematerialnych są odnoszone na pozycję zyski/straty zatrzymane.

Zgodnie z postanowieniami MSR, zysk netto roku ubiegłego Spółka może przeznaczyć jedynie na: kapitał Spółki lub dywidendę dla akcjonariuszy (udziałowców). Stosowana w polskim systemie prawnym możliwość podziału zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, Fundusz Restrukturyzacji, przekazanie zysku pracownikom bądź na inne cele nie znajduje odzwierciedlenia w postanowieniach MSR. Z tego powodu, Grupa wykazuje wymienione zmniejszenia zysku jako koszty okresu, w którym wystąpiło wiążące zobowiązanie do przekazania środków. Podział zysku dla pracowników ujmowany jest w koszcie wynagrodzeń, natomiast przekazanie środków na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych ujmuje się w koszcie świadczeń na rzecz pracowników.

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.

Różnica pomiędzy wpływami netto a wartością wykupu jest wykazywana w przychodach lub kosztach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki

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 wypływ ze Spółki aktywów generujących korzyści ekonomiczne. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu ich skorygowania do wysokości bieżącej prognozy.

Grupa wycenia rezerwy dyskontując je, jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, z zastosowaniem stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów, nie odzwierciedlone w najbardziej właściwym szacunku nakładów. Jeśli rezerwa jest dyskontowana, zwiększenie wartości rezerwy wynikające z upływu czasu jest ujmowane jako koszt finansowania zewnętrznego. Stopy dyskontowej nie powinno obciążać ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów środków pieniężnych.

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.

Szczegółowy opis tytułów rezerw występujących w Grupie PGNiG S.A. został opisany w punkcie 29.

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 ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług oraz 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 (przyjmowana 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 publicznoprawne.

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

Przychody z umowy wycenia się według wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty.

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 do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako przychody przyszłych okresów a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywane 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) podatkowy 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.

3. 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.* Segment ten 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.* Segment ten zajmuje się zakupem gazu i sprzedażą gazu oraz magazynowaniem gazu.

c) *Segment dystrybucji.* Segment ten zajmuje się zakupem, sprzedażą oraz dostarczaniem gazu dla ostatecznych odbiorców, głównie indywidualnych.

d) *Segment pozostała działalność.* Segment ten 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.

3.a. Segmenty branżowe

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okresy zakończone 30 czerwca 2007 roku i 30 czerwca 2006 roku.

Okres zakończony 30 czerwca 2007 roku	Wydobycie i produkcja	Obrót i magazynowa- nie	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 026 959	2 317 252	5 037 750	58 541	-	8 440 502
Sprzedaż między segmentami	587 733	3 772 931	4 900	113 461	(4 479 025)	-
Przychody segmentu ogółem	1 614 692	6 090 183	5 042 650	172 002	(4 479 025)	8 440 502
Amortyzacja	(273 060)	(61 959)	(362 273)	(5 044)	-	(702 336)
Pozostałe koszty	(795 689)	(5 332 960)	(4 555 479)	(161 394)	4 479 103	(6 366 419)
Koszty segmentu ogółem	(1 068 749)	(5 394 919)	(4 917 752)	(166 438)	4 479 103	(7 068 755)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	545 943	695 264	124 898	5 564	78	1 371 747
Koszty finansowe netto						70 171
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(33 026)				(33 026)
Wynik brutto						1 408 892
Podatek dochodowy						(291 489)
Zysk netto						1 117 403
Bilans						
Aktywa segmentu	8 019 610	9 070 381	11 307 624	305 527	(728 642)	27 974 500
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		556 258				556 258
Aktywa nieprzypisane						32 054
Aktywa z tytułu odroczonego podatku						373 014
Aktywa ogółem						28 935 826
Kapitał własny ogółem						21 190 607
Zobowiązania segmentu	1 354 011	2 140 534	2 625 020	80 307	(728 203)	5 471 669
Zobowiązania nieprzypisane						328 373
Rezerwa na podatek odroczonego						1 945 177
Pasywa ogółem						28 935 826
Pozostałe informacje dotyczące						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(288 843)	(216 071)	(397 047)	(3 131)	-	(905 092)
Odpisy aktualizujące aktywa	(2 592 816)	(2 077 929)	(9 387 424)	(3 378)		(14 061 547)
Odpisy aktualizujące aktywa						-

Okres zakończony 30 czerwca 2006 roku	Wydobycie i produkcja	Obrót, magazynowa nie i przesył	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	872 800	2 083 618	5 180 712	47 639	-	8 184 769
Sprzedaż między segmentami	475 710	3 928 636	4 928	75 892	(4 485 166)	-
Przychody segmentu ogółem	1 348 510	6 012 254	5 185 640	123 531	(4 485 166)	8 184 769
Amortyzacja	(232 572)	(78 229)	(332 651)	(5 200)	-	(648 652)
Pozostałe koszty	(790 990)	(5 557 271)	(4 599 015)	(114 894)	4 484 500	(6 577 670)
Koszty segmentu ogółem	(1 023 562)	(5 635 500)	(4 931 666)	(120 094)	4 484 500	(7 226 322)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	324 948	376 754	253 974	3 437	(666)	958 447
Odsetki i inne koszty finansowe, netto						31 873
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(30 115)				(30 115)
Wynik brutto						960 205
Podatek dochodowy						(222 661)
Zysk netto						737 544
Bilans						
Aktywa segmentu	7 232 143	11 200 121	10 947 408	240 494	(356 008)	29 264 158
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		481 961				481 961
Aktywa nieprzypisane						496 234
Aktywa z tytułu odroczonego podatku						436 904
Aktywa ogółem						30 679 257
Kapitał własny ogółem						20 412 767
Zobowiązania segmentu	981 616	2 522 159	2 083 049	76 633	(355 715)	5 307 742
Zobowiązania nieprzypisane						2 875 374
Rezerwa na podatek odroczonego						2 083 374
Pasywa ogółem						30 679 257
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(141 568)	(187 816)	(340 702)	(3 782)		(673 868)
Odpisy aktualizujące aktywa*	(2 579 414)	(1 944 333)	(9 579 063)	(25 249)		(14 128 059)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(58 056)

* Został dodany odpis DCF w celu dostosowania do porównywalności z danymi za I półrocze 2007 rok.

3.b. Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi swoją działalność w przeważającej części na terenie kraju. Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie eksportowym stanowią 6,88% (5,67% w I półroczu 2006 roku) ogólnej kwoty przychodów netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów.

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Sprzedaż krajowa	7 860 173	7 720 578
Gaz wysokometanowy	6 771 739	6 627 997
Gaz zaazotowany	636 871	620 856
Ropa naftowa	172 338	181 067
Hel	6 135	4 606
Gaz propan butan	17 395	18 837
Gazolina	979	3 831
Gaz rozprężony	7 847	7 357
Usługi geofizyczno - geologiczne	3 914	15 454
Usługi poszukiwawcze	70 677	11 657
Produkcja budowlano-montażowa	11 117	7 108
Usługi projektowe	4 300	12 648
Usługi hotelowe	13 598	16 351
Pozostałe usługi	128 382	179 644
Pozostałe produkty	5 307	3 746
Towary i materiały	9 574	9 419
Sprzedaż eksportowa	580 329	464 191
Gaz wysokometanowy	14 761	14 978
Gaz zaazotowany	-	-
Ropa naftowa	160 857	164 256
Hel	9 652	10 516
Gaz propan butan	-	-
Gazolina	-	-
Gaz rozprężony	-	-
Usługi geofizyczno - geologiczne	223 301	149 265
Usługi poszukiwawcze	151 337	110 501
Produkcja budowlano-montażowa	5 597	1 136
Usługi projektowe	1 265	-
Usługi hotelowe	-	-
Pozostałe usługi	2 188	4 244
Pozostałe produkty	10 438	5 299
Towary i materiały	933	3 996
Razem	8 440 502	8 184 769

Działalność spółek Grupy na terenie Polski nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania w zakresie ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. W związku z powyższym Grupa prezentuje jedynie dane w podziale na segmenty branżowe.

4. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE NETTO**Świadczenia dla pracowników**

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Wynagrodzenia	(715 338)	(589 860)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(258 398)	(230 257)
Razem	(973 736)	(820 117)

Pozostałe koszty operacyjne netto

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Zmiana stanu rezerw netto	59 470	(78 900)
Zmiana stanu odpisów netto	8 789	(49 592)
Podatki i opłaty	(401 567)	(377 449)
Odsetki od pozycji niefinansowych netto	159 633	176 972
Różnice kursowe od pozycji niefinansowych netto	(80 884)	25 613
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(24 577)	(17 361)
Pozostałe przychody z zarachowanych wcześniej przychodów przyszłych okresów	41 302	46 435
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(17 290)	(35 394)
Zmiana stanu zapasów	173 378	176 171
Pozostałe koszty netto	(24 044)	(36 993)
Razem	(105 790)	(170 498)

5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Przychody finansowe	151 025	376 937
Przychody z tytułu wyceny operacji forward i swap	8 454	216 502
Przychody z tytułu odsetek	59 526	39 401
Dodatnie różnice kursowe	15 424	-
Aktualizacja wartości inwestycji	38 981	49 309
Zysk ze zbycia inwestycji	23 058	54 359
Pozostałe przychody finansowe	5 582	17 366
Koszty finansowe	(80 854)	(345 064)
Koszty operacji forward i swap	-	(150 067)
Koszty z tytułu odsetek	(38 332)	(38 653)
Ujemne różnice kursowe	-	(115 391)
Dyskonto rezerwy na likwidację odwertów	(6 628)	(7 464)
Aktualizacja wartości inwestycji	(13 665)	(30 357)
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Prowizje od kredytów	(6 238)	(1 369)
Pozostałe koszty finansowe	(15 991)	(1 763)
Wynik na działalności finansowej	70 171	31 873

6. WYCENA JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
SGT EUROPOL GAZ S.A.		
Udział Grupy PGNiG S.A. w kapitale spółki*	49,74%	49,74%
Podstawowa działalność	Przesył gazu	Przesył gazu
Wycena udziałów metodą praw własności	1 279 841	1 139 885
Cena nabycia	38 400	38 400
Udział w zmianie kapitałów	1 318 241	1 178 285
Odpis z tytułu utraty wartości	(796 341)	(715 085)
Wartość bilansowa inwestycji	521 900	463 200
GAS-TRADING S.A.		
Udział Grupy PGNiG S.A. w kapitale spółki	43,41%	43,41%
Podstawowa działalność	Handel	Handel
Wycena udziałów metodą praw własności	33 067	17 470
Cena nabycia	1 291	1 291
Udział w zmianie kapitałów	34 358	18 761
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-
Wartość bilansowa inwestycji	34 358	18 761
INVESTGAS S.A.		
Udział Grupy PGNiG S.A. w kapitale spółki	Nie dotyczy**	49,00%
Podstawowa działalność	-	Roboty inwestycyjne dot. podziemnych magazynów gazu
Wycena udziałów metodą praw własności	-	-
Cena nabycia	-	245
Udział w zmianie kapitałów	-	245
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(245)
Wartość bilansowa inwestycji	-	-
Razem wartość bilansowa inwestycji	556 258	481 961

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

**W 2006 roku w związku z zwiększeniem udziału PGNiG S.A. do 100%, spółka została objęta konsolidacją metodą pełną.

6a. Uzgodnienie wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Wartość bilansowa inwestycji na początek okresu	589 284	512 076
Wyplacona dywidenda przez Gastrading S.A.	-	-
Wycena odniesiona w wynik finansowy, w tym:	(33 026)	(30 115)
Wycena SGT EUROPOL GAZ S.A.	(34 100)	(30 600)
Wycena GAS-TRADING S.A.	1 074	485
Wartość bilansowa inwestycji na koniec okresu	556 258	481 961

Jednostka Dominująca dokonała szacunku udziału w kapitałach własnych SGT EuRoPol Gaz S.A. opierając się na wartości tych kapitałów wynikających ze sprawozdania finansowego SGT EuRoPol Gaz S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku sporządzonego zgodnie z Ustawą o rachunkowości, skorygowanego o różnice stosowanych w Grupie zasad rachunkowości oraz wyniki na transakcjach wewnątrz Grupy. Różnice zasad rachunkowości dotyczyły ujęcia kosztów odsetek w wartości netto środków trwałych. Grupa stosuje podejście wzorcowe ujmowania kosztów finansowania (MSR 23), w którym wartości początkowa środków trwałych nie obejmuje kosztów finansowania. Następnie Zarząd przeprowadził analizę pod kątem utraty wartości wycenianych akcji SGT EuRoPol Gaz S.A. stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, opierając wyliczenia na danych zawartych w planie finansowym SGT EuRoPol Gaz S.A. na lata 2006 – 2019. Zdyskontowane przepływy obejmują wszystkie przepływy gotówkowe generowane przez SGT EuRoPol Gaz S.A., w tym również przepływy związane z obsługą oprocentowanych obcych źródeł finansowania (koszty odsetkowe oraz spłatę kapitału kredytów i pożyczek). Na dzień 30 czerwca 2007 roku, używając metody praw własności, Jednostka Dominująca wyliczyła wartość udziału w kapitale własnym spółki współzależnej w wysokości 1.318.241 tysięcy złotych.

Wyniki przeprowadzonych testów na utratę wartości wykazują znaczne różnice w zależności od przyjętych założeń.

Założenia przyjęte do wyceny wartości akcji zawierają, z przyczyn od Spółki niezależnych, duży element niepewności wynikający przede wszystkim z dużych zmian kursów walut obcych oraz polityki taryfowej.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował się na podwyższenie istniejącego odpisu aktualizującego wartość inwestycji w SGT EuRoPol Gaz S.A. do wysokości (796.341) tysięcy złotych (odpis ten na koniec 2006 roku wynosił (780.537) tysięcy złotych).

7. PODATEK DOCHODOWY

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

	Nota	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Zysk brutto		1 408 892	960 205
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa		19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej		(267 689)	(182 439)
Różnice trwałe pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania		(23 800)	(40 222)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat		(291 489)	(222 661)
Bieżący podatek dochodowy	7a	(304 835)	(265 030)
Odroczony podatek dochodowy	7b	13 346	42 369
Efektywna stopa podatkowa		21%	23%

7.a. Bieżący podatek dochodowy

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	1 408 892	960 205
Korekty konsolidacyjne	239 600	207 439
Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(85 457)	170 111
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	1 042 085	1 453 555
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	(905 109)	(1 503 597)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	1 569 950	1 449 979
Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, nie zaliczane do kosztów księgowych	(1 497 796)	(1 307 617)
Odliczenia od dochodu	(20 635)	(22 293)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 563 035	1 337 755
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy	(296 977)	(254 173)
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(7 858)	(10 857)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	(304 835)	(265 030)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(304 835)	(265 030)

7.b. Odroczony podatek dochodowy

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych z tytułu ujemnych różnic przejściowych	(44 464)	4 841
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	(2 403)	(1 964)
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	1 585	(19)
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	(687)	236
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	(2 076)	(2 455)
Rezerwa na likwidację odwertów	(9 905)	(14 029)
Odpisy aktualizujące środki trwałe	3 263	9 612
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	1 187	115
Odpisy aktualizujące odsetki od pożyczek	-	-
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	209	(162)
Wycena transakcji terminowych	(2 553)	(17 536)
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	(19 217)	11 400
Ujemne różnice kursowe	(4 427)	20 009
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	(1 082)	451
Opłata przyłączeniowa	4 701	2 985
Strata podatkowa	(143)	(774)
Niewypłacone wynagrodzenia	(1 716)	(2 227)
Koszty dotyczące sprzedaży z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	-	-
Hiperinflacyjne przeszacowanie RMP	(1 199)	(1 199)
Pozostałe	(10 001)	398
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych z tytułu dodatnich różnic przejściowych	57 810	37 528
Dodatnie różnice kursowe od kredytów i lokat	904	1 173
Naliczone odsetki od pożyczek	548	(33)
Naliczone odsetki od należności	(178)	152
Wycena instrumentów finansowych	947	(22 196)
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	40 068	44 932
Rezerwa na naliczone odsetki od otrzymanej pożyczki	-	-
Różnica pomiędzy wartością podatkową i rachunkową aktywów trwałych	29 843	29 679
Pozostałe	(14 322)	(16 179)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	13 346	42 369

Bieżący okres sprawozdawczy obejmował okres podatkowy od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku.

W I półroczu 2007 roku obowiązywała 19 % stawka podatku dochodowego od osób prawnych. W okresie porównawczym, tj. I półroczu 2006 roku stawka ta wynosiła również 19 %.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Salda podatku odroczonego prezentowane w sprawozdaniu finansowym są pomniejszone o korektę wyceny dla różnic przejściowych, których realizacja dla celów podatkowych nie jest w 100% uprawdopodobniona.

8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W I półroczu 2007 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności. Grupa nie przewiduje również zaniechania żadnej z dotychczasowych działalności.

9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 117 050	736 506
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 117 050	736 506
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (tys. szt.)	5 900 000	5 900 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (tys. szt.)	5 900 000	5 900 000
Zysk podstawowy za okres obrotowy na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,19	0,12
Zysk rozwodniony za okres obrotowy na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,19	0,12

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

Data początku	Data końca	Liczba akcji zwykłych na rynku (w tys. szt.)	Liczba dni	Średnia ważona liczba akcji (w tys. szt.)
30 czerwca 2007				
2007-01-01	2007-06-30	5 900 000	181	5 900 000
Razem			181	5 900 000
30 czerwca 2006				
2006-01-01	2006-06-30	5 900 000	181	5 900 000
Razem				5 900 000

10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Dywidendy zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Zadeklarowana/wypłacona dywidenda na jedną akcję w złotych	0,17	0,15
Liczba akcji (tys. szt.)*	5 900 000	5 900 000
Wartość zadeklarowanej/wypłaconej dywidendy w tys. złotych, w tym**:	1 003 000	885 000
- dywidenda rzeczowa do Skarbu Państwa	849 998	681 481
- dywidenda pieniężna do Skarbu Państwa	2	68 519
- dywidenda pieniężna dla pozostałych akcjonariuszy	153 000	135 000

* Liczba akcji uprawniających do dywidendy za 2006 i 2005 rok do wypłaty lub wypłaconych odpowiednio w 2007 i 2006 roku.

** Wypłata dywidendy za rok 2006 nastąpi w dniu 1 października 2007 roku.

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Grunty	84 723	88 469	102 062
Budynki i budowle	13 860 129	13 899 904	13 408 110
Urządzenia techniczne i maszyny	2 076 766	2 119 767	2 097 346
Środki transportu i pozostałe	870 269	879 491	865 694
Razem środki trwałe	16 891 887	16 987 631	16 473 212
Środki trwałe w budowie	1 920 866	1 774 425	1 651 985
Razem	18 812 753	18 762 056	18 125 197

ŚRODKI TRWAŁE

30 czerwca 2007	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2007 roku, z uwzględnieniem umorzenia	88 469	13 899 904	2 119 767	879 491	16 987 631
Zwiększenie stanu	18	43 044	170	1 175	44 407
Zmniejszenie stanu	(4 018)	(16 883)	(7 646)	(17 082)	(45 629)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	509	322 651	133 890	72 108	529 158
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	233	53 306	5 290	5 978	64 807
Amortyzacja za rok obrotowy	(488)	(441 893)	(174 705)	(71 401)	(688 487)
Na dzień 30 czerwca 2007 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	84 723	13 860 129	2 076 766	870 269	16 891 887
Na dzień 1 stycznia 2007 roku					
Wartość brutto	94 947	27 651 578	3 520 586	1 493 880	32 760 991
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(6 478)	(13 751 674)	(1 400 819)	(614 389)	(15 773 360)
Wartość bilansowa netto	88 469	13 899 904	2 119 767	879 491	16 987 631
Na dzień 30 czerwca 2007 roku					
Wartość brutto	91 345	27 996 947	3 641 102	1 543 785	33 273 179
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(6 622)	(14 136 818)	(1 564 336)	(673 516)	(16 381 292)
Wartość bilansowa netto	84 723	13 860 129	2 076 766	870 269	16 891 887

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku
Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(w tysiącach złotych)

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

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku
Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(w tysiącach złotych)

30 czerwca 2006	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2006 roku, z uwzględnieniem umorzenia	102 852	13 769 416	2 182 381	894 141	16 948 790
Zwiększenie stanu	59	21 670	20 123	22 305	64 157
Zmniejszenie stanu	(884)	(143 471)	(11 023)	(31 979)	(187 357)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	532	148 691	49 853	38 139	237 215
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	33 432	1 913	11 399	46 744
Amortyzacja za rok obrotowy*	(497)	(421 628)	(145 901)	(68 311)	(636 337)
Na dzień 30 czerwca 2006 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	102 062	13 408 110	2 097 346	865 694	16 473 212
Na dzień 1 stycznia 2006 roku					
Wartość brutto	104 988	16 187 424	2 742 612	1 162 705	20 197 729
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 136)	(2 418 008)	(560 231)	(268 564)	(3 248 939)
Wartość bilansowa netto	102 852	13 769 416	2 182 381	894 141	16 948 790
Na dzień 30 czerwca 2006 roku					
Wartość brutto	104 695	16 225 083	2 786 845	1 188 825	20 305 448
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 633)	(2 816 973)	(689 499)	(323 131)	(3 832 236)
Wartość bilansowa netto	102 062	13 408 110	2 097 346	865 694	16 473 212

11.a. Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	3 436	11 097 059	606 729	255 110	11 962 334
Zwiększenie stanu	283	145 339	43 822	867	190 311
Zmniejszenie stanu	(516)	(198 646)	(49 112)	(6 844)	(255 118)
Na dzień 30 czerwca 2007 roku	3 203	11 043 752	601 439	249 133	11 897 527
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	1	11 145 371	592 827	300 847	12 039 046
Zwiększenie stanu	3 435	674 982	162 781	1 849	843 047
Zmniejszenie stanu	-	(723 294)	(148 879)	(47 586)	(919 759)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	3 436	11 097 059	606 729	255 110	11 962 334
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	1	11 145 371	592 827	300 847	12 039 046
Zwiększenie stanu	-	104	279	-	383
Zmniejszenie stanu	-	(33 536)	(2 192)	(11 399)	(47 127)
Na dzień 30 czerwca 2006 roku	1	11 111 939	590 914	289 448	11 992 302

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na początek okresu wyniosła 11.962.334 tysięcy złotych, z tego:

- majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej 2.010.584 tysięcy złotych,
- majątek dystrybucyjny 9.191.066 tysięcy złotych,
- pozostały 760.684 tysięcy złotych.

W bieżącym okresie miało miejsce zwiększenie odpisów na kwotę 190.311 tysięcy złotych (z tego na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej przypada 188.618 tysięcy złotych) oraz zmniejszenie na kwotę 255.118 tysięcy złotych (z tego na majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej - 233.752 tysięcy złotych).

Zmniejszenie odpisów związanych z majątkiem dystrybucyjnym związane było głównie z likwidacją składników majątku natomiast zmniejszenia dotyczące majątku kopalnianego związane były zarówno z weryfikacją założeń bądź ustaniem przesłanek dla odpisów bądź z likwidacją składników majątku.

Kwota odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na koniec okresu wyniosła 11.897.527 tysięcy złotych, z tego:

- majątek służący bezpośrednio działalności wydobywczej 1.965.450 tysięcy złotych,
- majątek dystrybucyjny 9.181.738 tysięcy złotych,
- pozostały 750.339 tysięcy złotych.

Odpis na środki trwałe w budowie w bieżącym okresie wyniósł 299.807 tysięcy złotych. Na koniec poprzedniego okresu odpis ten wynosił 274.815 tysięcy złotych.

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Na początek okresu, z uwzględnieniem umorzenia	6 765	10 553	10 553
Zwiększenie stanu	-	-	-
Zmniejszenie stanu	-	(8)	(3)
Przeniesienia z rzeczowych aktywów trwałych	165	(3 318)	20
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	12	-	-
Amortyzacja za rok obrotowy	(289)	(462)	(270)
Na koniec okresu, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	6 653	6 765	10 300
Na początek okresu			
Wartość brutto	9 505	13 680	11 650
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 740)	(3 127)	(1 097)
Wartość bilansowa netto	6 765	10 553	10 553
Na koniec okresu			
Wartość brutto	9 690	9 505	11 670
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3 037)	(2 740)	(1 370)
Wartość bilansowa netto	6 653	6 765	10 300

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

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

30 czerwca 2007	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2007 roku, z uwzględnieniem umorzenia	592	-	80 215	80 807
Zwiększenie stanu	-	-	152 020	152 020
Zmniejszenie stanu	-	-	(151 363)	(151 363)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	190	-	12 941	13 131
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	(27)	(27)
Amortyzacja za rok obrotowy	(157)	-	(13 403)	(13 560)
Na dzień 30 czerwca 2007 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	625	-	80 383	81 008
Na dzień 1 stycznia 2007 roku				
Wartość brutto	1 262	-	141 974	143 236
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(670)	-	(61 759)	(62 429)
Wartość bilansowa netto	592	-	80 215	80 807
Na dzień 30 czerwca 2007 roku				
Wartość brutto	1 452	-	161 519	162 971
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(827)	-	(81 136)	(81 963)
Wartość bilansowa netto	625	-	80 383	81 008

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2006	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2006 roku, z uwzględnieniem umorzenia	844	-	75 708	76 552
Zwiększenie stanu	-	-	31 293	31 293
Zmniejszenie stanu	-	-	(34 801)	(34 801)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	-	-	34 897	34 897
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	(270)	(270)
Amortyzacja za rok obrotowy	(252)	-	(26 612)	(26 864)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	592	-	80 215	80 807
Na dzień 1 stycznia 2006 roku				
Wartość brutto	1 262	-	111 604	112 866
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(418)	-	(35 896)	(36 314)
Wartość bilansowa netto	844	-	75 708	76 552
Na dzień 31 grudnia 2006 roku				
Wartość brutto	1 262	-	141 974	143 236
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(670)	-	(61 759)	(62 429)
Wartość bilansowa netto	592	-	80 215	80 807

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

(w tysiącach złotych)

30 czerwca 2006	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2006 roku, z uwzględnieniem umorzenia	844	-	75 708	76 552
Zwiększenie stanu	-	-	(631)	(631)
Zmniejszenie stanu	-	-	(549)	(549)
Przeniesienia z środków trwałych w budowie i pomiędzy grupami	-	-	7 302	7 302
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Amortyzacja za rok obrotowy	(155)	-	(11 890)	(12 045)
Na dzień 30 czerwca 2006 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	689	-	69 940	70 629
Na dzień 1 stycznia 2006 roku				
Wartość brutto	1 262	-	111 561	112 823
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(418)	-	(35 853)	(36 271)
Wartość bilansowa netto	844	-	75 708	76 552
Na dzień 30 czerwca 2006 roku				
Wartość brutto	1 261	-	117 429	118 690
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(572)	-	(47 489)	(48 061)
Wartość bilansowa netto	689	-	69 940	70 629

13a. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	-	-	270	270
Zwiększenie stanu	-	-	27	27
Zmniejszenie stanu	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2007 roku	-	-	297	297
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	-	-	270	270
Zmniejszenie stanu	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	-	-	270	270
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2006 roku	-	-	-	-

14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość brutto)	80 641	71 438	73 095
Akcje notowane na giełdzie (wartość brutto)	-	-	-
Razem brutto	80 641	71 438	73 095
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość netto)*	27 446	18 112	19 571
Akcje notowane na giełdzie (wartość netto)*	-	-	-
Razem netto	27 446	18 112	19 571

*Pomniejszone o odpis aktualizujący

15. INNE AKTYWA FINANSOWE

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 172 446	3 272 125	3 982 882
Udzielone pożyczki	-	7 421	9 968
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	66	163	231
Należności z tytułu gwarancji i zabezpieczeń	1 223	1 208	16
Lokaty długoterminowe	174	138	210
Pozostałe	1 822	1 745	267
Razem brutto	3 175 731	3 282 800	3 993 574
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(7 421)	(9 989)
Razem netto	3 175 731	3 275 379	3 983 585

15a. Leasing finansowy

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

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

Wpływy związane z umową leasingu systemu przesyłowego:

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Rata odsetkowa	113 275	268 617	146 158
Rata kapitałowa	100 253	225 327	118 825
Razem	213 528	493 944	264 983

W poniższej tabeli został przedstawiony podział należności z tytułu leasingu finansowego, według okresów spłaty:

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
- poniżej 1 roku	217 069	218 924	262 016
- powyżej 1 roku do 5 lat	797 432	797 432	943 314
- powyżej 5 lat	2 375 014	2 474 694	3 039 568
Razem	3 389 515	3 491 050	4 244 898
- należności krótkoterminowe	217 069	218 924	262 016
- należności długoterminowe	3 172 446	3 272 126	3 982 882

16. AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Rezerwy z tyt. wypłat deputatów emerytalnych	13 269	15 617	17 546
Rezerwy z tyt. wypłat odpraw i nagród jubileuszowych	60 669	59 088	52 224
Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych	2 117	2 804	4 498
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 723	4 819	1 491
Rezerwa na likwidację odwertów	79 027	88 933	91 147
Rezerwa na renegotiację cen importowych	-	-	25 682
Odpisy aktualizujące środki trwałe	57 386	86 413	68 999
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	10 308	10 333	10 813
Odpisy aktualizujące na odsetki od należności	690	662	571
Wycena transakcji terminowych	7 909	29 680	15 368
Wydatki związane z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej	-	-	15 323
Ujemne różnice kursowe	3 104	7 532	24 862
Zarachowane odsetki od kredytów i zobowiązań	58	1 133	2 049
Opłata przyłączeniowa	40 579	35 878	31 195
Niewypłacone wynagrodzenia wraz ze składkami ZUS	14 598	16 324	11 759
Strata podatkowa	7 637	7 781	8 076
Koszty dotyczące sprzedaży z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	-	23 512	-
Hiperinflacyjne przeszacowanie RMP	28 770	29 968	31 167
Pozostałe	44 170	50 087	24 134
Razem	373 014	470 564	436 904

17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Materiały wielokrotnego użytku	10 371	10 545	9 690
Koszty finansowe rozliczane w czasie	94	3 833	4 230
Opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego	21	21	42
Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczące środków trwałych oddanych w leasing	31 863	32 491	-
Udostępnienie informacji geologicznej	10 576	-	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	3 680	1 782	2 257
Razem	56 605	48 672	16 219

18. ZAPASY

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Materiały			
Według cen nabycia, w tym:	1 142 762	1 348 773	881 030
- gaz	892 093	1 145 864	688 406
Według wartości netto możliwej do uzyskania, w tym:	1 111 322	1 313 369	855 103
- gaz	892 093	1 145 864	688 406
Półprodukty i produkty w toku			
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	31 345	18 956	29 149
Według wartości netto możliwej do uzyskania	31 304	18 718	29 120
Produkty gotowe			
Według cen nabycia/kosztu wytworzenia	10 094	17 801	8 888
Według wartości netto możliwej do uzyskania	10 040	17 720	8 805
Towary			
Według cen nabycia	2 323	1 626	1 406
Według wartości netto możliwej do uzyskania	2 084	1 396	1 113
Zapasy razem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	1 154 750	1 351 203	894 141

19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Należności z tytułu dostaw i usług	2 181 839	2 549 206	1 945 038
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	46 540	48 207	48 273
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	147 277	274 997	122 870
Należności z tytułu nadpłaty obowiązkowej wpłaty z zysku dla właściciela	-	-	19 090
Wymagalna część udzielonych pożyczek	177 248	198 820	232 803
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2 198	3 952	4 340
Należności z tytułu leasingu finansowego	217 069	218 924	262 016
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	83 620	83 747	83 629
Pozostałe należności	147 770	162 320	139 111
Razem należności brutto	3 003 561	3 540 173	2 857 170
Odpis aktualizujący należności wątpliwe (tabela 19a)	(1 029 020)	(1 064 025)	(1 102 069)
Razem należności netto	1 974 541	2 476 148	1 755 101
w tym:			
Należności z tytułu dostaw i usług	1 535 392	1 901 721	1 291 033
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 683	3 182	3 231
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	147 277	274 997	121 997
Należności z tytułu nadpłaty obowiązkowej wpłaty z zysku dla właściciela	-	-	19 090
Wymagalna część udzielonych pożyczek	-	-	-
Należności od jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2 178	3 932	4 320
Należności z tytułu leasingu finansowego	217 069	218 924	262 016
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	14	30	23
Pozostałe należności	70 928	73 362	53 391

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

19.a. Odpisy aktualizujące należności

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Odpis aktualizujący, bilans otwarcia	(1 064 025)	(1 133 210)	(1 133 210)
Utworzenie odpisu	(79 031)	(105 182)	(57 894)
Rozwiązanie odpisu	112 602	180 295	71 995
Wykorzystanie odpisu	3 913	6 704	19 803
Transfery pomiędzy częścią krótkoterminową a długoterminową	(2 479)	(12 632)	(2 763)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(1 029 020)	(1 064 025)	(1 102 069)

20. ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na początek okresu	184 556	75 201	75 201
Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego*	(11 298)	(13 696)	(20 593)
Należności z tytułu podatku bieżącego na początek	17 187	30 883	30 883
Należności z tytułu podatku bieżącego na koniec	5 889	17 187	10 290
Podatek dochodowy (koszt okresu)	304 835	366 366	265 030
Podatek dochodowy zapłacony w okresie	(313 948)	(243 315)	(91 625)
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego na koniec okresu	164 145	184 556	228 013

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

21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Ubezpieczenia majątkowe	5 055	5 906	2 587
Odpis na ZFŚS	7 426	-	7 591
Podatek od nieruchomości	153 771	-	153 578
Remonty rozliczane w czasie	2 169	1 509	2 827
Koszty finansowe rozliczane w czasie	113	1 523	1 868
Opłaty za ustanowienie użytkowania górniczego	21	21	1 722
Materiały rozliczane w czasie	745	646	513
Prenumeraty	275	371	508
Wycena kontraktów długoterminowych	7 528	8 137	1 585
Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczące środków trwałych oddanych w leasing	2 133	2 571	-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	15 833	12 439	40 497
Razem	195 069	33 123	213 276

22. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość brutto)	6 678	6 678	6 678
Akcje notowane na giełdzie (wartość brutto)	-	-	-
Lokata krótkoterminowa (wartość brutto)	103	146	14
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (wartość brutto)	19 170	18 141	16 054
Bony skarbowe (wartość brutto)	1 897	1 108	223 209
Razem brutto	27 848	26 073	245 955
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie (wartość netto)*	3 870	3 870	1 540
Akcje notowane na giełdzie (wartość netto)*	-	-	-
Lokata krótkoterminowa (wartość netto)	103	146	14
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (wartość netto)	19 170	18 141	15 810
Bony skarbowe (wartość netto)	1 897	1 108	223 209
Razem netto	25 040	23 265	240 573

*Pomniejszone o odpis aktualizujący

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Środki pieniężne w kasie i w banku	441 325	192 024	181 924
Lokaty bankowe	983 380	2 828 888	926 135
Krótkoterminowe o wysokiej płynności papiery wartościowe*	1 052 140	504 726	3 074 554
Inne środki pieniężne**	11 465	13 667	6 686
Razem	2 488 310	3 539 305	4 189 299

* Są to bony (handlowe, skarbowe, NBP, itp.), certyfikaty depozytowe o terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy.

** Są to środki pieniężne w drodze oraz czeki i weksle obce o terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy.

Spółki Grupy PGNiG S.A. lokują środki pieniężne w renomowanych polskich i międzynarodowych bankach, w efekcie wystąpienie koncentracji ryzyka związanego z lokowaniem środków pieniężnych jest ograniczone.

24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W Grupie Kapitałowej PGNiG S.A. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano następujące pozycje aktywów:

	<u>30 czerwca 2007</u>
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	
Ośrodek kolonijno – wypoczynkowy*	1 388
Pozostałe**	<u>633</u>
Razem	<u>2 021</u>

* Na dzień 4 września 2007 roku planowany jest przetarg nieograniczony w sprawie sprzedaży nieruchomości znajdującej się w miejscowości Rudawka Rymanowska i Tarnawka w powiecie krośnieńskim, oraz położonych na niej budynków i budowli wraz z urządzeniami i wyposażeniem, określonych pod wspólną nazwą „Ośrodek Kolonijno-Wypoczynkowy”.

** Pozostałe grunty, urządzenia, maszyny i środki transportu, co do których Spółka podjęła stosowne kroki zmierzające do ich sprzedania. Sprzedaż planowana jest do końca roku 2007. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania sprzedano składniki o wartości 200,5 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku
Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(w tysiącach złotych)

25. AKTYWA WARUNKOWE

25.a. Należności warunkowe z tytułu otrzymanych poręczeń i gwarancji

Jednostka przekazująca należność warunkową	Wysokość otrzymanej należności warunkowej w walucie	Waluta należności warunkowych	Wysokość otrzymanej należności warunkowej* w PLN	Data ważności należności warunkowej	Bank lub inna instytucja, wystawiająca należności warunkowe	Rodzaj udzielonych należności warunkowych
Należności warunkowe otrzymane przez PGNiG S.A.						
Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	212 210	PLN	212 210	31 styczeń 2008	Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	Oświadczenie
Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki "SIARKOPOL" S.A.	2 703	PLN	2 703	31 lipiec 2008	Bank BPH S.A. Oddział w Kielcach oraz Bank Pekao S.A. I Oddział w Staszowie	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o. o.	698	PLN	698	31 lipiec 2008	PKO BP S.A.	Gwarancja bankowa
Huta Szkła Kryształowego VIOLETTA S.A.	4 967	PLN	4 967	31 lipiec 2008	Huta Szkła Kryształowego VIOLETTA S.A.	Hipoteka na nieruchomości
Huta Szkła WYMIARKI S.A.	4 815	PLN	4 815	31 lipiec 2008	Huta Szkła WYMIARKI S.A.	Zastaw rejestrowy
K.D.P. Sp. z o. o.	6 890	PLN	6 890	31 grudzień 2007	K.D.P. Sp. z o. o.	Oświadczenie
K.D.P. Sp. z o. o.	8 361	PLN	8 361	31 maj 2008	K.D.P. Sp. z o. o.	Oświadczenie
Huta Szkła WYMIARKI S.A.	4 815	PLN	4 815	31 lipiec 2008	Huta Szkła WYMIARKI S.A.	Oświadczenie
Huta Szkła Kryształowego VIOLETTA S.A.	4 967	PLN	4 967	31 lipiec 2008	Huta Szkła Kryształowego VIOLETTA S.A.	Oświadczenie
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o. o.	698	PLN	698	31 lipiec 2008	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o. o.	Oświadczenie
STALBUD TARNÓW Sp. z o.o.	601	PLN	601	30 wrzesień 2007	Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Warszawa	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu
BRENTAG POLSKA Sp. z o.o.	703	PLN	703	10 luty 2009	ABN AMRO Bank Polska SA, 02-134 Warszawa ul. 1-go Sierpnia 8A	Gwarancja bankowa
POL-AQUA S.A.	1 021	PLN	1 021	30 grudzień 2007	PZU SA, 00-950 Warszawa, ul. Moniuszki 8	Gwarancja należytego wykonania umowy
GAZSTAL S.A. Zielona Góra	844	PLN	844	22 lipiec 2007	Bank BPH SA, Lubuskie Centrum Korporacyjne, Zielona Góra, ul. Podgórna 9a	Gwarancja bankowa
GAZSTAL S.A. Zielona Góra	529	PLN	529	10 styczeń 2008	Bank BPH SA, Lubuskie Centrum Korporacyjne, Zielona Góra, ul. Podgórna 9a	Gwarancja bankowa
Oddział Okręgowy PZU S.A. w Łodzi	2 573	PLN	2 573	30 czerwiec 2007	PKO Bank Polski, I Oddział Centrum w Łodzi	Gwarancja należytego wykonania umowy
PBG S.A. Przeźmierowo	14 516	PLN	14 516	27 październik 2008	Bank PEKAO S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy
ZRUG Sp. z o.o. Pogórska Wola	500	PLN	500	15 grudzień 2009	PZU S.A., Oddział Okręgowy w Łodzi	Gwarancja należytego wykonania umowy
PZU S.A, Oddział w Łodzi	920	PLN	920	30 czerwiec 2010	Bank Millennium S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy
GAZOMONTAŻ S.A.	531	PLN	531	4 grudzień 2010	TU i R WARTA S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy
Pozostałe otrzymane gwarancje i poręczenia (każda poniżej 500 tys. zł)	7 864	PLN	7 864	od 2007 do 2011	Różne podmioty	Gwarancje bankowe, należytego wykonania umowy itp.
Należności warunkowe otrzymane przez Spółki Dystrybucyjne						
PPUP Poczta Polska	4 000	PLN	4 000	9 październik 2007	BRE Bank S.A.	Gwarancja zapłaty
GAZ-System S.A w Warszawie	700	PLN	700	31 lipiec 2007	Bank Handlowy S.A.	Gwarancja zapłaty
INTERSPEED PHUP Sp. z o.o. Ostrowiec Świętokrzyski	600	PLN	600	Do odwołania	ING Bank Śląski S.A.	Gwarancja bankowa
Pozostałe otrzymane gwarancje i poręczenia (każda poniżej 500 tys. zł)	3 976	PLN	3 976	2007-2010	Różne podmioty	Gwarancje bankowe, należytego wykonania umowy itp.
Należności warunkowe otrzymane przez pozostałe Spółki GK PGNiG						
Pozostałe otrzymane gwarancje i poręczenia (każda poniżej 500 tys. zł)	1 456	PLN	1 456	od 2007 do 2010	Różne podmioty	Gwarancje bankowe, należytego wykonania umowy itp.
Razem			292 458			

* Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k. p. c.

25.b. Należności warunkowe z tytułu otrzymanych weksli

Podmiot, któremu został wystawiony weksel	Wysokość wystawionego weksla w walucie	Waluta wystawionego weksla	Wysokość wystawionego weksla w złotych	Data obowiązywania weksla
Weksle otrzymane przez PGNiG S.A.				
K.D.P. Sp. z o. o.	8 361	PLN	8 361	30 maj 2008
K.D.P. Sp. z o. o.	6 890	PLN	6 890	30 grudzień 2007
Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki "SIARKOPOL" S.A.	2 703	PLN	2 703	31 lipiec 2008
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o. o.	698	PLN	698	31 lipiec 2008
Huta Szkła Kryształowego VIOLETTA S.A.	4 967	PLN	4 967	31 lipiec 2008
Huta Szkła WYMIARKI S.A.	4 815	PLN	4 815	31 lipiec 2008
Pozostałe otrzymane weksle (każdy poniżej 500 tys. zł)	159	PLN	159	Czeki potwierdzone
Weksle otrzymane przez Spółki Dystrybucyjne				
ZRUG Spółka z o.o. Poznań	2 128	PLN	2 128	2007-2010
Huta Szkła LUCYNA - Zakład Produkcyjny "Nysa" Pieńsk	900	PLN	900	Bezterminowo
Porcelana Śląska Sp. z o.o.	3 351	PLN	3 351	Bezterminowo
Jopec Zakład Produkcyjny Franciszek Jopek Zabrze	1 594	PLN	1 594	Bezterminowo
Uzdrowisko Krynica "Żegiestów" S.A.	500	PLN	500	Bezterminowo
Kuźnia "Glinik" Sp. z o.o. Gorlice	1 000	PLN	1 000	Bezterminowo
Huta Szkła "MAKORA" s.j. Krosno	1 000	PLN	1 000	Bezterminowo
PHARMGAS Sp. z o.o. Poznań	2 106	PLN	2 106	2007-2010
PBG S.A. Przeźmierowo	1 037	PLN	1 037	2008-2010
PHARMGAS Sp. z o.o. Poznań	723	PLN	723	28 grudzień 2009
GAZOBUDOWA Sp. z o.o. Poznań	706	PLN	706	2005-2010
PUH INTER-TECH Komorniki	600	PLN	600	2007-2010
PHARMGAS Sp. z o.o. Poznań	524	PLN	524	30 styczeń 2012
TESGAS Sp. z o.o. Przeźmierowo	525	PLN	525	2007 -2010
Pozostałe otrzymane weksle (każdy poniżej 500 tys. zł)	6 787	PLN	6 787	2007-2012, bezterminowo
Weksle otrzymane przez pozostałe Spółki GK PGNiG				
EKO OPEN Sp. z o. o. Płock	644	PLN	644	16 listopad 2008
Pozostałe otrzymane weksle (każdy poniżej 500 tys. zł)	4 588	PLN	4 588	2007-2011, termin ważności umowy
Razem			57 306	

26. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Liczba akcji razem w tysiącach sztuk	5 900 000	5 900 000	5 900 000
Wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1
Kapitał zakładowy, razem	5 900 000	5 900 000	5 900 000

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku
Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(w tysiącach złotych)

27. KREDYTY, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE

	Waluta	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty/wykupu	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006	Zabezpieczenie
		Wartość w walucie			Wartość w PLN					
Długoterminowe										
Zobowiązania z tytułu leasingu	PLN	43 815	45 126	49 428	3 - 9%	2007-2010	43 815	45 126	49 428	-
Kredyt konsorcjalny*	EUR	-	600 000	600 000	Euribor 3M+0,25	27.07.2010	-	2 298 720	2 426 040	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Pożyczka od osoby fizycznej (w spółce)	PLN	-	-	50	Wibor 1M+0,5	31.12.2007	-	-	50	-
Razem długoterminowe							43 815	2 343 846	2 475 518	
		Wartość w walucie			Wartość w PLN					
Krótkoterminowe										
Część bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	PLN	33 050	43 543	33 131	3 - 9%	2008	33 050	43 543	33 131	-
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BPH S.A. I O/Kraków	PLN	12 464	13 264	14 056	Wibor 1M+0,4	29.09.2006	12 464	13 264	14 056	Hipoteka na nieruchomości, cesja wierzytelności
Linia kredytowa w banku BPH S.A. Oddział w Krakowie	PLN	2 566	-	-	Wibor 1M+0,8	31.10.2006	2 566	-	-	Cesja należności i weksel in blanco
Kredyt krótkoterminowy w banku Pekao S.A.	PLN	3 266	-	-	Wibor 1M+1,0	31.12.2007	3 266	-	-	Weksel i zastaw rejestrowy
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BRE Bank	PLN	1 568	-	-	Wibor 1M+1,2	6.12.2007	1 568	-	-	Kaucje pieniężne, hipoteka, cesja z polisy ubezpieczeniowej
Kredyt obrotowy w banku Deutsche Bank	PLN	1 011	-	-	Wibor 1M+1,8	30.11.2007	1 011	-	-	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunku bieżącym, przelew wierzytelności
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BPH S.A. I O/Kraków	PLN	20 000	13 923	-	Wibor 1M+0,4	28.09.2007	20 000	13 923	-	Hipoteka na nieruchomości
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Societe Generale Warszawa	CHF	1 668	1 668	1 668	Libor 1M+0,8	31.07.2007	3 792	3 978	4 305	Cesja wierzytelności
Linia kredytowa w banku ING Bank Śląski S.A. O/Bytom	PLN	3 395	293	-	Wibor 1M+1,2	28.09.2007	3 395	293	-	Weksel in blanco, cesje wierzytelności
Bieżąca część kredytu konsorcjalnego*	EUR	-	1 283	2 604	Euribor 3M+0,25	27.07.2010	-	4 917	10 529	Gwarancje spółek dystrybucyjnych
Kredyt krótkoterminowy w banku Komerční Banka a.s. Czechy	CZK	-	5 000	-	Pribor 1M+1,5	30.06.2007	-	697	-	Cesja należności
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Komerční Banka a.s. Czechy	CZK	-	4 198	-	Pribor 1M+1,5	31.05.2007	-	585	-	Cesja należności
Kredyt krótkoterminowy w banku Volkswagen Bank Polska S.A.	PLN	-	68	-	0% kredyt kupiecki	17.03.2007	-	68	-	Przewłaszczenie
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Millennium S.A. Warszawa	PLN	-	5 680	-	Wibor 3M+0,65	26.04.2007	-	5 680	-	Weksel in blanco
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Raiffeisen Bank S.A. Warszawa	PLN	-	2 278	-	Wibor 1W+0,50	31.05.2007	-	2 278	-	Weksel in blanco
Kredyt obrotowy w banku BRE S.A.	PLN	-	4 700	-	Wibor 3M+0,60	24.08.2007	-	4 700	-	Weksel in blanco
Kredyt obrotowy w banku PeKaO S.A. O/Toruń	PLN	-	2 959	-	Wibor 3M+0,60	31.05.2007	-	2 959	-	Weksel in blanco
Kredyt w rachunku bieżącym w banku PeKaO S.A. O/Toruń	PLN	-	1 500	-	Wibor 3M+0,60	31.05.2007	-	1 500	-	Weksel in blanco
Kredyt krótkoterminowy w banku BPH S.A. O/Jasło	PLN	-	1 002	-	Wibor 1M+1,5	28.09.2007	-	1 002	-	Weksel in blanco, zapasy
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BPH S.A. O/Piła	PLN	-	5 899	-	Wibor 1M+0,6	30.09.2007	-	5 899	-	Przewłaszczenie

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku
Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(w tysiącach złotych)

	Waluta	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty/wykupu	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006	Zabezpieczenie
		Wartość w walucie					Wartość w PLN			
Krótkoterminowe c.d.										
Kredyt w rachunku bieżącym w banku BGK S.A. O/Piła	PLN	-	8 283	-	Wibor 3M+1,1	25.04.2007	-	8 283	-	Przewłaszczenie
Pożyczka od osoby fizycznej (w spółce zależnej)	PLN	-	52	-	Wibor 1M+0,5	31.12.2007	-	52	-	-
Kredyt krótkoterminowy w banku Millennium S.A. Warszawa	PLN	-	-	4 607	Wibor 3M+0,65	27.04.2006	-	-	4 607	Weksel in blanco
Linia kredytowa w banku Raiffeisen Bank S.A. Warszawa	PLN	-	-	1 684	Wibor 1M+0,5	31.05.2006	-	-	1 684	Weksel in blanco
Kredyt krótkoterminowy w banku PeKaO S.A. O/Jasło	PLN	-	-	3 000	Wibor 1M+1	30.11.2006	-	-	3 000	Zastaw rejestrowy, weksel
Linia kredytowa w banku BPH S.A. Kraków	PLN	-	-	10 035	Wibor 1M+0,4	30.09.2006	-	-	10 035	Hipoteka, przewłaszczenie
Kredyt krótkoterminowy w banku PeKaO S.A. Toruń	PLN	-	-	4 103	Wibor 1M+0,7	31.05.2006	-	-	4 103	Weksel in blanco
Kredyt w rachunku bieżącym w banku Societe Generale Warszawa	PLN	-	-	15	Wibor 1M+0,8	29.12.2006	-	-	15	Cesja wierzytelności
Kredyt krótkoterminowy w banku BPH PBK S.A. Jasło	PLN	-	-	500	Wibor 1M+1,5	29.09.2006	-	-	500	Zapas magazynowy
Kredyt Obrotowy w banku BGK O/Piła	PLN	-	-	5 123	Wibor 3M+1,35	25.04.2007	-	-	5 123	Przewłaszczenie
Kredyt krótkoterminowy w banku ING Bank Śląski Bytom	PLN	-	-	2 480	Wibor 1M+1,2	29.09.2006	-	-	2 480	Cesja wierzytelności i weksel
Kredyt krótkoterminowy w banku BRE Bank S.A. Bydgoszcz	PLN	-	-	2 480	Wibor 1M+0,7	25.08.2006	-	-	2 480	Weksel in blanco
Kredyt krótkoterminowy w banku Bank Millennium S.A. w Warszawie	PLN	-	-	1 120	6,54%	12.03.2007	-	-	1 120	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Razem krótkoterminowe							81 112	113 621	97 168	

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

W dniu 8 maja 2007 roku Zarząd PGNiG S.A. podjął uchwałę nr 297/2007 w sprawie redukcji zadłużenia Spółki w drodze spłaty kredytu terminowego w kwocie 600.000 tysięcy EUR, ze środków własnych Spółki, innych niż środki pozyskane przez Spółkę z emisji akcji serii B, po wcześniejszym zapewnieniu przez Spółkę środków w tej samej wysokości w formie odnawialnej linii kredytowej.

Redukcja zadłużenia ze środków własnych Spółki, innych niż środki pozyskane przez Spółkę z emisji akcji serii B, nie będzie mieć niekorzystnego wpływu na możliwość oraz harmonogram realizacji projektów inwestycyjnych. Rozwiązanie przyjęte przez Spółkę wpłynie na znaczną redukcję kosztów obsługi jej zadłużenia poprzez wyeliminowanie sytuacji, w której Spółka wykorzystując kredyt jest jednocześnie inwestorem tych środków na rynku finansowym, ponosząc koszt marży rynkowej. Jednocześnie Zarząd Spółki podkreślił, że aktualne pozostają projekty inwestycyjne opisane w prospekcie emisyjnym akcji serii B, które nadal są realizowane z wykorzystaniem środków pozyskanych z emisji tych akcji.

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (WYKAZANY W ZOBOWIĄZANIACH)

Zapadalność w terminie:	30 czerwca 2007		
	Wartość z dyskontem	Odsetki	Przyszła wartość
Do jednego roku	33 050	903	33 953
Do dwóch lat	24 525	317	24 842
Do trzech lat	11 971	51	12 022
Do czterech lat	4 780	-	4 780
Do pięciu lat	2 539	-	2 539
Po pięciu latach	-	-	-
Razem	76 865	1 271	78 136

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

Zapadalność w terminie:	30 czerwca 2006		
	Wartość z dyskontem	Odsetki	Przyszła wartość
Do jednego roku	33 131	4 359	37 490
Do dwóch lat	24 471	2 196	26 667
Do trzech lat	17 402	1 291	18 693
Do czterech lat	4 793	185	4 978
Do pięciu lat	1 469	1	1 470
Po pięciu latach	1 293	-	1 293
Razem	82 559	8 032	90 591

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku
Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(w tysiącach złotych)

29. REZERWY

	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na deputaty gazowe	Rezerwa na osłony socjalne	Pozostałe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Centralny Fundusz Restrukturyzacji	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	337 499	82 198	14 760	7 290	740 646	4 068	85 153	9 740	72 294	1 353 648
Utworzone w ciągu roku obrotowego	20 811	754	47	2 896	68 902	-	-	-	17 252	110 662
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	(481)	-	481	
Wykorzystane	(13 312)	(13 117)	(3 662)	(252)	(78 130)	(2 068)	(60)	(1 730)	(23 327)	(135 658)
Na dzień 30 czerwca 2007 roku	344 998	69 835	11 145	9 934	731 418	2 000	84 612	8 010	66 700	1 328 652
Długoterminowe 30 czerwca 2007 roku	283 702	46 951	7 718	5 589	704 499	-	83 930	-	30 225	1 162 614
Krótkoterminowe 30 czerwca 2007 roku	61 296	22 884	3 427	4 345	26 919	2 000	682	8 010	36 475	166 038
	344 998	69 835	11 145	9 934	731 418	2 000	84 612	8 010	66 700	1 328 652
Długoterminowe 31 grudnia 2006 roku	281 837	58 826	9 017	5 589	713 381	-	84 411	-	26 821	1 179 882
Krótkoterminowe 31 grudnia 2006 roku	55 662	23 372	5 743	11 441	27 264	4 068	742	9 740	35 733	173 765
	337 499	82 198	14 760	17 030	740 645	4 068	85 153	9 740	62 554	1 353 647
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	297 691	102 683	25 721	5 760	598 042	60 098	35 569	12 000	193 607	1 331 171
Utworzone w ciągu roku obrotowego	12 787	1 194	-	1 711	36 199	-	6 112	8 000	93 013	159 016
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wykorzystane	(11 825)	(11 529)	(2 045)	(286)	(5 312)	(5 449)	-	(10 260)	(6 475)	(53 181)
Na dzień 30 czerwca 2006 roku	298 653	92 348	23 676	7 185	628 929	54 649	41 681	9 740	280 145	1 437 006
Długoterminowe 30 czerwca 2006 roku	246 713	68 498	18 513	4 869	594 697	-	40 526	-	22 833	996 649
Krótkoterminowe 30 czerwca 2006 roku	51 940	23 850	5 163	2 316	34 232	54 649	1 155	9 740	257 312	440 357
	298 653	92 348	23 676	7 185	628 929	54 649	41 681	9 740	280 145	1 437 006

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

Przyjęte do wyliczeń stopy procentowe

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Stopa wzrostu średniego miesięcznego wynagrodzenia	3,0%	3,0%	3,0%
Realna roczna stopa dyskonta	3,8%	3,8%	3,8%
Razem stopa procentowa do wyliczeń odsetek	6,8%	6,8%	6,8%

Rezerwa na nagrody jubileuszowe wykazywana jest w wartości bieżącej zobowiązań wynikających z wyliczeń aktuarialnych. Saldo rezerw na odprawy emerytalne ujęte jest w bilansie w wysokości zobowiązania netto, czyli po skorygowaniu o nieujęte zyski i straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia – świadczenia, do których nie nabyto uprawnień.

Nieujęte zyski i straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozliczne są w bieżący rachunek wyników przez okres 15 lat.

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Nagrody jubileuszowe			
Wartość zobowiązania ujęta w bilansie na początek okresu	240 476	198 343	198 343
Koszty odsetek	4 569	3 769	3 769
Koszty bieżącego zatrudnienia	14 435	14 519	6 103
Wyłacone świadczenia	(12 362)	(34 216)	(11 425)
Aktuarialny zysk/strata	(3 053)	58 061	1 967
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	-	-	-
Wartość zobowiązania ujęta w bilansie na koniec okresu	244 065	240 476	198 757
Odprawy emerytalne			
Wartość zobowiązania ujęta w bilansie na początek okresu	97 023	99 348	99 348
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 404	5 081	2 321
Koszty odsetek	2 007	1 717	1 715
Wartość netto zysku/straty aktuarialnej ujętej w ciągu roku	75	(832)	(832)
Wyłacone świadczenia	(3 752)	(5 816)	(2 903)
Koszty przeszłego zatrudnienia	454	909	513
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	-	-	-
Pozostałe	(278)	(3 384)	(266)
Wartość zobowiązania ujęta w bilansie na koniec okresu	100 933	97 023	99 896
Razem wartość zobowiązania ujęta w bilansie na koniec okresu	344 998	337 499	298 653

Rezerwa na deputat gazowy wypłacany byłym pracownikom

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

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.

Pozostałe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Spółka tworzy również inne rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, m.in. rezerwę na wypłatę odpraw z tytułu zwolnień grupowych.

Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe koszty likwidacji odwiertów oraz Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego (FLZG).

Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów wyliczona jest w oparciu o koszt stanowiący średni koszt likwidacji odwiertów w poszczególnych zakładach wydobywczych w ciągu ostatnich trzech lat, skorygowany o prognozowany wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych oraz zmianę wartości pieniądza w czasie. Uwzględnienie trzyletniego horyzontu czasowego wiąże się ze zróżnicowaniem ilości likwidowanych odwiertów i ich kosztu likwidacji w poszczególnych latach.

Początkowa wartość rezerwy zwiększa wartość odpowiedniego środka trwałego. Późniejsze korekty wysokości rezerwy będące skutkiem zmian szacunków są również traktowane jako korekta wartości środka trwałego.

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 wysokości od 3% do 10% wartości amortyzacji podatkowej majątku kopalnianego w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi.

Wartość rezerwy na koszty likwidacji odwiertów korygowana jest o sumę niewykorzystanych odpisów na FLZG.

Rezerwa na karę Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK)

Największą pozycję w tej grupie rezerw stanowiła rezerwa na nałożoną przez Prezesa UOKiK na PGNiG S.A. karę. Zdaniem UOKiK PGNiG S.A. nadużyła pozycji dominującej zwałając z wydaniem warunków technicznych przyłączenia istniejącej kotłowni należącej do Gminy Miejskiej w Wysokiem Mazowieckiem do istniejącej stacji pomiarowej.

W związku z uprawomocnieniem się wyroku Sądu Apelacyjnego zmieniającego decyzję Prezesa UOKiK, w ten sposób, że kwota wymierzonej kary uległa zmniejszeniu, Spółka dokonała rozwiązania rezerwy z tego tytułu.

Pozostała kwota dotyczy kary Prezesa UOKiK, który uznał działanie PGNiG S.A. za praktykę ograniczającą konkurencję w postaci nadużywania przez Spółkę pozycji dominującej na krajowym rynku przesyłu gazu ziemnego poprzez odmowę świadczenia usług przesyłowych gazu ziemnego wydobywanego poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej dla PHZ Bartimpex S.A.

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.

Centralny Fundusz Restrukturyzacji

Centralny Fundusz Restrukturyzacji został utworzony w celu zapewnienia świadczeń osłonowych dla uprawnionych pracowników objętych Programem Restrukturyzacji. Szczegółowe zasady działania funduszu oraz katalog zwiększeń i wydatków z funduszu są określone w uchwałach wewnętrznych Spółki.

Pozostałe rezerwy

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

30. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Długoterminowe			
Nie zamortyzowana wartość przyłączy gazowych finansowanych przez odbiorców	818 543	858 389	877 058
Opłata przyłączeniowa	391 708	365 566	342 675
Przychody przyszłych okresów od środków trwałych oddanych w leasing	-	-	63 727
Pozostałe	2 555	3 239	4 621
Razem długoterminowe	1 212 806	1 227 194	1 288 081
Krótkoterminowe			
Nie zamortyzowana wartość przyłączy gazowych finansowanych przez odbiorców	67 991	62 831	69 664
Opłata przyłączeniowa	14 456	15 021	13 457
Przychody przyszłych okresów od środków trwałych oddanych w leasing	-	-	4 253
Pozostałe	65 997	26 941	15 552
Razem krótkoterminowe	148 444	104 793	102 926

31. REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Dodatnie różnice kursowe	2 141	3 109	7 704
Naliczone odsetki	1 895	1 427	668
Wycena instrumentów finansowych	140	1 087	45 048
Przychody z tytułu obowiązku podatkowego w następnym miesiącu	13 681	69 209	42 350
Różnica pomiędzy wartością podatkową i rachunkową aktywów trwałych	1 922 469	1 975 225	1 976 791
Pozostałe	4 851	6 017	10 813
Razem	1 945 177	2 056 074	2 083 374

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	698 205	977 506	666 934
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	17 036	17 455	8 812
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	691 920	696 689	598 364
Zobowiązanie z tytułu obowiązkowej wpłaty z zysku dla właściciela	-	28 800	28 800
Zobowiązanie z tytułu dywidendy dla właściciela	1 003 000	-	885 000
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	58 403	34 062	23 733
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 934	20 619	3 553
Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	7 660	9 316	50 985
Zobowiązania inne wobec jednostek powiązanych	86 124	127 796	94 211
Rozliczenia międzyokresowe bierne i zaliczki na dostawy	24 150	2 560	11 251
Pozostałe	191 007	263 641	107 227
Razem	2 779 439	2 178 444	2 478 870

33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**Kategorie aktywów finansowych (wartości bilansowe)**

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje nie notowane na giełdzie)	31 316	21 982
Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności	7 025 033	8 830 765
Wartość dodatnia instrumentów pochodnych (instrumenty zabezpieczające, ale nie stosowana rachunkowość zabezpieczeń)	738	5 723
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	124 927	2 457 468
Wartość ujemna instrumentów pochodnych	41 629	55 067

Zyski i straty netto dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

	30 czerwca 2007
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	96
Utrata wartości ujęta w wyniku finansowym za dany okres	96
Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
Pożyczki i należności	16 505
Zarachowane odsetki od lokat, BSB, REPO	1 546
Odpisy aktualizujące należności	8 456
Odpisy aktualizujące pożyczki	184
Wycena walutowa pożyczek udzielonych w walucie	6 319
Wartość dodatnia instrumentów pochodnych	738
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 303
Wartość ujemna instrumentów pochodnych	41 629
Razem wpływ na wynik	60 271

Rodzaje ryzyka

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

- ryzyko kredytowe
- ryzyko rynkowe w tym:
 - ryzyko stóp procentowych,
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko cen towarów,
- ryzyko płynności.

Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe rozumiemy prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta firmy ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych Jednostki Dominującej jest zasadniczo ograniczone do ewentualnych kwot, o które zobowiązania stron trzecich przewyższają zobowiązania Spółki. Jednostka dominująca stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z wieloma podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową. Przy wyborze partnerów finansowych, którym Spółka powierza część swoich

aktywów kieruje się przede wszystkim ich standingiem finansowym zweryfikowanym przez agencje ratingowe, a także udziałem w rynku oraz posiadaną reputacją.

PGNiG S.A. posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- transakcji lokacyjnych,
- udzielonych pożyczek,
- udzielonych gwarancji finansowych, oraz
- zawartych finansowych instrumentów pochodnych.

Jednostka Dominująca identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne banki, z którymi zawiera transakcje lokacyjne. Na dzień 30 czerwca 2007 roku ekspozycja z tytułu posiadanych depozytów i transakcji lokacyjnych wynosiła 1.604.717 tysięcy złotych.

Efekt redukcji ekspozycji kredytowej został osiągnięty przez dywersyfikację portfela kontrahentów (w szczególności dotyczy to banków), z którymi zawiera transakcje lokacyjne. Ponadto, z wszystkimi bankami, w których lokuje środki finansowe, Jednostka Dominująca podpisała Umowy Ramowe, szczegółowo regulujące warunki zawierania i rozliczania wszelkich transakcji finansowych. Znaczące i długoterminowe nadwyżki płynnych środków pieniężnych w I półroczu 2007 roku Spółka lokowała w instrumenty wolne od ryzyka kredytowego o dużym stopniu płynności, w szczególności w bony skarbowe i obligacje emitowane przez Skarb Państwa.

Jednostka Dominująca wycenia ryzyko kredytowe z tego tytułu poprzez ciągłą weryfikację kondycji finansowej banków, odzwierciedlającej się w zmianach ratingu finansowego przyznawanego przez agencje ratingowe Fitch, Standards&Poor's i Moody's.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek wynika z pożyczek udzielonych jedynie spółkom zależnym z Grupy Kapitałowej PGNiG. Ekspozycja na dzień 30 czerwca 2007 roku z tego tytułu wynosiła 397.691 tysięcy złotych. Udzielanie pożyczek tym spółkom odbywa się na podstawie procedury wewnętrznej „Zasady udzielania pożyczek przez Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. spółkom z Grupy Kapitałowej oraz z udziałem kapitałowym PGNiG S.A.”, regulującej szczegółowo proces zawierania umów pożyczkowych oraz ich monitorowania przez co minimalizuje ekspozycję Jednostki Dominującej na ryzyko kredytowe z tego tytułu. Pożyczki są udzielane jedynie po spełnieniu przez wnioskującą spółkę szeregu warunków i ustanowieniu zabezpieczeń. Poza tym spółki zależne działają we wspólnym interesie firmy co ogranicza istotnie ryzyko kredytowe z tego tytułu.

Ryzyko kredytowe tytułu udzielonych gwarancji, na które narażona jest Jednostka Dominująca zasadniczo ogranicza się do ryzyka defaultu banku w którym Spółka zakupiła gwarancję. Na dzień 30 czerwca 2007 roku ekspozycja z tego tytułu wynosi 570.825 tysięcy złotych. Jednakże banki w których Spółka zakupiła gwarancje są instytucjami o uznanej renomie i wysokim ratingu zatem prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu i ryzyko związane z tym jest znikome.

Podobnie jak w przypadku ryzyka związanego z transakcjami lokacyjnymi ryzyko z tego tytułu jest wyceniane przez bieżącą weryfikację kondycji finansowej banków sprzedających gwarancje.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu zawartych pochodnych instrumentów finansowych jest równa wartości bilansowej dodatniej wyceny wg wartości godziwej i na dzień 30 czerwca 2007 roku wynosi 738 tysięcy złotych. Podobnie jak w przypadku transakcji lokacyjnych pochodne transakcje finansowe są zawierane z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym. Ponadto ze wszystkimi współpracującymi bankami zawarte są Umowy Ramowe lub umowy ISDA regulujące szczegółowe zasady współpracy i określające kwoty progowe.

Dzięki wszystkim tym działaniom Jednostka Dominująca nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006
Udzielone pożyczki	168 139	192 362
Depozyty w innych jednostkach (Lokaty bankowe, BSB, REPO)	2 036 149	3 331 245
Udzielone gwarancje finansowe	5 318 762	5 837 136
Wartość dodatnia instrumentów pochodnych	738	5 723
Należności handlowe	2 907 897	3 761 890

Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany warunków na rynkach finansowych i towarowych na wartość ekonomiczną lub wynik finansowy firmy.

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się:

1. ryzyko walutowe;
2. ryzyko stopy procentowej;
3. ryzyko cen towarów (gaz, ropa naftowa).

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy firmy.

Długoterminowa część zobowiązań finansowych Jednostki Dominującej w I półroczu 2007 roku była denominowana w EUR - kredyt w wysokości 600 milionów EUR. Kredyt ten został spłacony i przekształcony w linię kredytową w dniu 14 maja 2007 roku. Zobowiązania handlowe z tytułu długoterminowych kontraktów handlowych na zakupy gazu denominowane są w USD i EUR.

Stopień narażenia na ryzyko walutowe dla Grupy jest znaczny i został przedstawiony w punkcie „Analiza wrażliwości”. Głównym celem podejmowanych przez Jednostkę Dominującą działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy gazu. Do zabezpieczenia swoich zobowiązań Spółka wykorzystuje transakcje forward oraz strategię opcyjne.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy firmy.

Ryzyko stopy procentowej, wynikające z udzielonych pożyczek (na dzień 30 czerwca 2007 roku Jednostka Dominująca nie posiada żadnych zaciągniętych zobowiązań kredytowych) nie było znaczące i Spółka nie zabezpieczała tego rodzaju ryzyka.

Spółka wycenia ryzyko rynkowe (walutowe i stopy procentowej) codziennie monitorując wartość VAR. VAR (value at risk) czyli wartość zagrożona oznacza, że maksymalna strata z tytułu zmiany wartości rynkowej (godziwej) z określonym prawdopodobieństwem (np. 99 proc.) nie będzie większa niż ta wartość w okresie kolejnych n dni roboczych. VAR szacowany jest metodą wariancji – kowariancji przy użyciu aplikacji Mondrian.

Ryzyko towarowe

Przez ryzyko towarowe rozumiemy prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy firmy.

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

Jednostka Dominująca w I połowie 2007 roku nie identyfikowała szczegółowo i nie zabezpieczała tego rodzaju ryzyka.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych, wycenianych do wartości godziwej lub według zamortyzowanego kosztu, narażonych na ryzyko zmian cen.

Ryzyko płynności

Głównym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy i aktualizowany cyklicznie co miesiąc. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Zagrożenia związanego z ryzykiem płynności nie należy wyłącznie utożsamiać z ryzykiem utraty płynności przez Spółkę. Równie istotnym zagrożeniem może być strukturalna nadpłynność, która niekorzystnie wpływa na rentowność prowadzonej przez firmę działalności.

Jednostka Dominująca na bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności PGNiG podpisało umowy na linie kredytowe w następujących bankach:

-
- Societe Generale – 40 milionów złotych,
 - Bank Handlowy – 40 milionów złotych,
 - Bank BPH – 40 milionów złotych,
 - Bank Pekao S.A. – 40 milionów złotych,
 - PKO BP S.A. – 40 milionów złotych,
 - Bank Millennium – 40 milionów złotych,
 - linia kredytowa na 900 milionów EUR (300 milionów EUR z datą zapadalności w 2008 roku i 600 milionów EUR z datą zapadalności w 2010 roku)

Linie kredytowe w I połowie 2007 roku nie były wykorzystywane.

Aby nie wykazywać nadpłynności Jednostka Dominująca nadwyżki środków finansowych lokuje przede wszystkim w rentowne papiery emitowane przez Skarb Państwa oraz deponuje w bankach o uznanej renomie.

Ryzyko płynności zostało znacząco ograniczone przez przyjęcie przez Zarząd w dniu 4 lipca 2007 roku Procedury zarządzania płynnością w PGNiG S.A. Procedura została wdrożona do zastosowania przez wszystkie komórki organizacyjne firmy i usystematyzowała działania zapewniające prawidłowe zarządzanie płynnością finansową Spółki, poprzez: realizację płatności, prognozowanie przepływów pieniężnych, optymalne zarządzanie wolnymi środkami pieniężnymi, pozyskanie i restrukturyzację finansowania działalności bieżącej i przedsięwzięć inwestycyjnych, zabezpieczenie ryzyka chwilowej utraty płynności wskutek niespodziewanych zakłóceń oraz obsługę zawartych umów kredytowych.

Wycena ryzyka płynności oparta jest o bieżącą kontrolę przepływów pieniężnych uwzględniającą prawdopodobieństwo terminu realizacji danych przepływów oraz planowaną pozycję gotówkową netto.

Innych istotnych ryzyk Jednostka Dominująca w swojej codziennej działalności nie zidentyfikowała.

Polityka Zarządzania Ryzykiem

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem finansowym Zarząd Jednostki Dominującej przyjął w dniu 17 lutego 2003 roku do realizacji *Politykę zarządzania ryzykiem finansowym w PGNiG S.A.* określającą podział kompetencji i zadań pomiędzy poszczególne jednostki organizacyjne firmy w procesie zarządzania i kontroli ryzyka finansowego.

Za zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce i przestrzeganie przyjętej polityki w tym zakresie odpowiada Zarząd, natomiast konkretne obowiązki związane z procesem zarządzania ryzykiem spoczywają na poszczególnych jednostkach organizacyjnych.

Za przestrzeganie *Polityki zarządzania ryzykiem finansowym w PGNiG S.A.* oraz jej okresową aktualizację odpowiadają:

1. Komitet Ryzyka, który przedstawia propozycje zasad oraz który na bieżąco ocenia, czy polityka dotycząca ryzyka jest odpowiednia i wprowadza konieczne modyfikacje;
2. Zarząd, który formalnie zatwierdza politykę.

W realizacji polityki bierze udział Departament Ekonomiczny (Dział Skarbu, Dział Zarządzania Ryzykiem, Dział Rozliczeń i Kredytów) oraz Departament Rachunkowości.

Analiza wrażliwości

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 30 czerwca 2007 roku obserwuje się, że zysk netto byłby o 87 milionów złotych wyższy gdyby kurs USD, EUR i CHF wzmocnił się o 10% w stosunku do złotówki przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (84,07 milionów złotych z powodu wzmocnienia USD, 5,4 milionów złotych z powodu wzmocnienia EUR przy jednoczesnym wzroście zobowiązań finansowych w CHF o 2,48 milionów złotych). Byłoby to przede wszystkim rezultatem wzrostu dodatniej części wartości godziwej i spadku ujemnej części wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych oraz dodatnich różnic kursowych z przeliczenia posiadanych środków pieniężnych, należności i udzielonych pożyczek oraz należności z tytułu dostaw i usług z drugiej strony zrównoważone ujemnymi różnicami kursowymi z przeliczenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zysk netto na dzień 30 czerwca 2007 roku byłby o 102,43 milionów złotych niższy gdyby kurs USD, EUR i CHF osłabił się o 10% w stosunku do złotego przy wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie (97,93 milionów złotych z powodu osłabienia USD, 6,98 milionów złotych z powodu osłabienia EUR przy jednoczesnym spadku zobowiązań finansowych w CHF o 2,48 milionów złotych). Spadek ten wynikałby głównie ze wzrostu ujemnej części wartości godziwej instrumentów pochodnych (wzrost zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych o 147,06 milionów złotych) przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług (spadek o 46,38 milionów złotych).

(w tysiącach złotych)

Ze względu na nieistotny poziom ryzyka stopy procentowej oraz niedokładnie zidentyfikowane ryzyko cen towarów analiza wrażliwości dla tych ryzyk nie została przeprowadzona.

Analiza wrażliwości została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN na dzień 30 czerwca 2007 (w tysiącach złotych)			Ryzyko walutowe		
	Zmian kursu o:	+10%		-10%		
	dla USD	dla EUR	dla CHF	dla USD	dla EUR	dla CHF
Aktywa finansowe						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 696	1 131	37	(1 132)	(38)	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	180 205	16 729	1 292	(16 729)	(1 291)	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	738	76 588	9 041	-	738	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	103 923	9 426	967	(9 425)	(967)	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	296 562	103 874	11 337	(27 286)	(1 558)	-
Podatek 19%	(56 347)	(19 736)	(2 154)	5 184	296	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	240 215	84 138	9 183	(22 102)	(1 262)	-
<i>razem waluty</i>		93 321			(23 364)	
Zobowiązania finansowe						
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne (w tym leasing finansowy)	30 659	-	-	3 066	-	(3 066)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	463 754	39 565	6 811	(39 564)	(6 811)	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	41 629	(39 479)	(2 151)	133 185	13 872	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	536 042	86	4 660	3 066	93 621	(3 066)
Podatek 19%	(101 848)	(16)	(885)	(583)	(1 342)	583
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	434 194	70	3 775	2 483	75 833	(2 483)
<i>razem waluty</i>		6 328			79 069	
Razem zwiększenie/zmniejszenie		84 068	5 408	(2 483)	(97 935)	(6 981)
<i>razem waluty</i>		86 993			(102 433)	
Kursy walutowe na dzień bilansowy i ich zmiana:						
kurs USD/PLN	2,7989	3,0788	2,7989	2,7989	2,5190	2,7989
kurs EUR/PLN	3,7658	3,7658	4,1424	3,7658	3,7658	3,3892
kurs CHF/PLN	2,2730	2,2730	2,2730	2,5003	2,2730	2,0457

Metody wyceny instrumentów pochodnych

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Jednostka Dominująca wykazuje w sprawozdaniu finansowym wycenę wszystkich instrumentów pochodnych wyliczoną w wartości godziwej.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku Jednostka Dominująca posiadała 2 rodzaje instrumentów pochodnych: FX forwardy oraz tzw. strategie risk reversal (zakupione opcje walutowe Call i sprzedane opcje Put). Wycena do wartości godziwej została przeprowadzona przy użyciu aplikacji Risk Hedging. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest szacowana poprzez zdyskontowanie różnicy pomiędzy zakupioną walutą niebazową (USD lub EUR) przeliczoną po kursie spot a sprzedaną walutą bazową (PLN) za pomocą krzywych rentowności przypisanych do obu walut. Krzywa rentowności tworzona jest przy wykorzystaniu stawek depozytowych do 1 roku i stawek swapowych powyżej 1 roku. Dane rynkowe z dnia 30 czerwca 2007 roku.

Wycena do wartości godziwej opcji Call i Put została przeprowadzona wg modelu Garmana-Kohlhagena przy użyciu danych rynkowych: stóp procentowych, kursów walutowych i zmienności (volatility), z dnia 30 czerwca 2007 roku.

Rachunkowość zabezpieczeń

Jednostka Dominująca w I półroczu 2007 roku nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń dlatego też zmiany w wartości godziwej zabezpieczanych instrumentów finansowych oraz instrumentów zabezpieczających zostały przedstawione w rachunku zysków i strat za dany okres obrachunkowy.

34. POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ ODNOSZONE NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wartość nominalna w walucie	Data wymagalności	Cena lub przedział ceny realizacji instrumentu	Wycena do wartości godziwej instrumentu		
			30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Collar					
10 mln USD	10 lipiec 2007	3,0500-2,9385	(1 399)	-	-
10 mln USD	10 lipiec 2007	3,0200-2,9500	(1 514)	-	-
10 mln USD	10 lipiec 2007	3,1000-2,9400	(1 414)	-	-
10 mln USD	20 lipiec 2007	3,0900-2,9400	(1 422)	-	-
5 mln EUR	10 lipiec 2007	4,0000-3,8450	(397)	-	-
5 mln EUR	10 sierpień 2007	4,0000-3,8440	(426)	-	-
10 mln USD	10 sierpień 2007	3,0000-2,9050	(1 120)	-	-
10 mln USD	10 sierpień 2007	3,0000-2,8985	(1 060)	-	-
10 mln USD	10 wrzesień 2007	3,0000-2,9045	(1 158)	-	-
5 mln EUR	10 wrzesień 2007	3,9700-3,8200	(343)	-	-
10 mln USD	10 wrzesień 2007	3,0000-2,8922	(1 051)	-	-
10 mln USD	20 wrzesień 2007	3,0000-2,8395	(644)	-	-
10 mln USD	20 sierpień 2007	2,9400-2,8160	(386)	-	-
10 mln USD	9 październik 2007	2,8600-2,7245	52	-	-
10 mln USD	9 październik 2007	2,8600-2,7180	67	-	-
10 mln USD	9 październik 2007	2,8600-2,6965	109	-	-
10 mln USD	9 listopad 2007	2,8500-2,7025	132	-	-
5 mln EUR	9 październik 2007	3,8500-3,7370	(44)	-	-
10 mln USD	19 październik 2007	2,8500-2,7145	100	-	-
10 mln USD	9 listopad 2007	2,8500-2,6925	152	-	-
10 mln USD	19 październik 2007	2,900-2,6830	63	-	-
10 mln USD	19 październik 2007	2,900-2,6830	63	-	-
10 mln USD	19 październik 2007	2,9500-2,7060	(38)	-	-
10 mln USD	9 listopad 2007	2,8900-2,7870	(258)	-	-
10 mln USD	9 listopad 2007	2,9300-2,7365	(104)	-	-
10 mln USD	10 grudzień 2007	3,0000-2,8200	(604)	-	-
5 mln EUR	9 listopad 2007	3,9000-3,7855	(209)	-	-
10 mln USD	19 październik 2007	2,9500-2,7666	(224)	-	-
5 mln EUR	10 grudzień 2007	3,9000-3,7555	(130)	-	-
10 mln USD	10 grudzień 2007	3,0000-2,7200	(142)	-	-
10 mln USD	10 grudzień 2007	3,0000-2,7135	(124)	-	-
10 mln USD	20 listopad 2007	2,9800-2,7050	(75)	-	-
10 mln USD	20 listopad 2007	3,0000-2,7040	(89)	-	-
10 mln USD	20 grudzień 2007	3,0000-2,6850	(61)	-	-
10 mln USD	20 grudzień 2007	3,0000-2,6710	(34)	-	-
10 mln USD	20 grudzień 2007	3,0000-2,6840	(59)	-	-
10 mln USD	10 styczeń 2007	3,2900-2,9980	-	(890)	-
10 mln USD	10 styczeń 2007	3,2600-2,9965	-	(876)	-
5 mln EUR	19 styczeń 2007	4,0600-3,8985	-	(362)	-
10 mln USD	10 styczeń 2007	3,1200-2,9080	-	(145)	-
5 mln EUR	19 styczeń 2007	4,0200-3,8000	-	(48)	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	3,1100-2,9070	-	(208)	-
5 mln EUR	18 styczeń 2007	3,1200-2,9250	-	(313)	-
10 mln USD	21 luty 2007	3,2850-2,9985	-	(1 050)	-
10 mln USD	20 marzec 2007	3,2900-2,9980	-	(1 134)	-
10 mln USD	9 luty 2007	3,2950-3,0185	-	(1 193)	-
10 mln USD	9 luty 2007	3,2850-3,0200	-	(1 206)	-
10 mln USD	9 marzec 2007	3,2800-3,0060	-	(1 171)	-
10 mln USD	9 marzec 2007	3,2800-2,9900	-	(1 040)	-
10 mln USD	20 luty 2007	3,2500-2,9970	-	(1 033)	-
10 mln USD	9 marzec 2007	3,2500-2,9970	-	(1 094)	-
10 mln USD	9 luty 2007	3,2300-2,9940	-	(978)	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	3,2600-3,0000	-	(937)	-
10 mln USD	20 marzec 2007	3,2500-2,9980	-	(1 130)	-
5 mln EUR	20 luty 2007	4,1100-3,8935	-	(391)	-
5 mln EUR	20 marzec 2007	4,1100-3,8870	-	(397)	-
10 mln USD	20 luty 2007	3,2200-3,0025	-	(1 078)	-
5 mln EUR	20 luty 2007	4,0900-3,8740	-	(316)	-
5 mln EUR	20 marzec 2007	4,0900-3,8800	-	(368)	-
10 mln USD	9 luty 2007	3,1900-3,0275	-	(1 270)	-
10 mln USD	20 marzec 2007	3,1900-2,9995	-	(1 129)	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	3,2500-3,0015	-	(951)	-
5 mln EUR	10 kwiecień 2007	4,0000-3,8600	-	(278)	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	3,2100-3,0110	-	(1 041)	-
10 mln USD	9 luty 2007	3,2200-3,0035	-	(1 060)	-

			(w tysiącach złotych)		
10 mln USD	9 marzec 2007	3,2100-3,0075	-	(1 175)	-
10 mln USD	10 kwiecień 2007	3,1400-2,9975	-	(1 134)	-
10 mln USD	10 kwiecień 2007	3,0900-2,9900	-	(1 034)	-
10 mln USD	10 styczeń 2007	3,1500-2,9920	-	(832)	-
10 mln USD	10 kwiecień 2007	3,1000-2,9640	-	(851)	-
10 mln USD	10 maj 2007	3,1000-2,9250	-	(651)	-
10 mln USD	20 marzec 2007	3,1000-2,9370	-	(622)	-
10 mln USD	10 maj 2007	3,0900-2,9160	-	(586)	-
10 mln USD	10 maj 2007	3,0900-2,9115	-	(561)	-
10 mln USD	20 kwiecień 2007	3,0800-2,9160	-	(543)	-
10 mln USD	18 maj 2007	3,0800-2,9100	-	(551)	-
10 mln USD	20 kwiecień 2007	3,0700-2,8990	-	(437)	-
10 mln USD	18 maj 2007	3,0600-3,8730	-	(334)	-
10 mln USD	20 luty 2007	3,0450-2,9240	-	(423)	-
10 mln EUR	20 kwiecień 2007	3,0450-2,8815	-	(316)	-
10 mln USD	18 maj 2007	3,0400-2,8565	-	(231)	-
5 mln EUR	10 maj 2007	3,9500-3,7570	-	(8)	-
5 mln EUR	10 kwiecień 2007	3,9500-3,7580	-	(11)	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	2,9700-2,8890	-	(77)	-
10 mln USD	20 marzec 2007	2,9900-2,8600	-	(91)	-
10 mln USD	20 kwiecień 2007	2,9700-2,8635	-	(86)	-
10 mln USD	18 maj 2007	2,9700-2,8560	-	(74)	-
10 mln USD	20 kwiecień 2007	2,9800-2,8505	-	(60)	-
10 mln USD	10 maj 2007	2,9500-2,8460	-	31	-
10 mln USD	18 maj 2007	2,9600-2,8230	-	76	-
10 mln USD	18 maj 2007	2,9600-2,8175	-	94	-
10 mln USD	8 czerwiec 2007	2,9600-2,7875	-	175	-
5 mln EUR	20 czerwiec 2007	3,9200-3,7447	-	51	-
5 mln EUR	18 maj 2007	3,9000-3,7335	-	88	-
10 mln USD	10 lipiec 2006	3,2500-3,0485	-	-	49
10 mln USD	10 lipiec 2006	3,2500-3,0185	-	-	50
10 mln USD	20 lipiec 2006	3,2500-3,0690	-	-	104
10 mln USD	20 lipiec 2006	3,2500-3,1253	-	-	(1)
10 mln USD	10 sierpień 2006	3,3200-3,0808	-	-	(17)
5 mln EUR	20 lipiec 2006	3,8700-3,7508	-	-	881
10 mln USD	10 sierpień 2006	3,3200-3,0500	-	-	42
10 mln USD	10 sierpień 2006	3,2850-3,0380	-	-	113
5 mln EUR	18 sierpień 2006	3,8700-3,7289	-	-	921
10 mln USD	10 lipiec 2006	3,3000-3,0500	-	-	11
10 mln USD	18 sierpień 2006	3,2700-3,0490	-	-	132
10 mln USD	18 sierpień 2006	3,2900-3,0590	-	-	74
10 mln USD	18 sierpień 2006	3,3700-3,0590	-	-	(36)
10 mln USD	10 lipiec 2006	3,3700-3,0545	-	-	(1)
5 mln EUR	20 wrzesień 2006	3,9600-3,8263	-	-	588
5 mln EUR	18 sierpień 2006	3,9400-3,8010	-	-	621
10 mln USD	08 wrzesień 2006	3,2500-3,0490	-	-	192
5 mln EUR	20 wrzesień 2006	3,9500-3,8000	-	-	634
10 mln USD	20 wrzesień 2006	3,5200-3,0630	-	-	(217)
10 mln USD	20 wrzesień 2006	3,5000-3,0605	-	-	(198)
10 mln USD	20 wrzesień 2006	3,5080-3,0700	-	-	(229)
10 mln USD	8 wrzesień 2006	3,4620-3,0555	-	-	(138)
5 mln EUR	20 październik 2006	4,0500-3,8840	-	-	328
10 mln USD	8 wrzesień 2006	3,4500-3,0500	-	-	(116)
10 mln USD	18 sierpień 2006	3,5000-3,0700	-	-	(145)
10 mln USD	10 październik 2006	3,3000-3,0149	-	-	148
10 mln USD	10 październik 2006	3,2500-3,0060	-	-	292
10 mln USD	10 październik 2006	3,3000-2,9995	-	-	179
10 mln USD	20 wrzesień 2006	3,2000-3,0280	-	-	408
10 mln USD	20 lipiec 2006	3,2000-3,0360	-	-	269
10 mln USD	10 październik 2006	3,2000-3,0163	-	-	438
10 mln USD	18 sierpień 2006	3,2000-3,0000	-	-	406
10 mln USD	20 październik 2006	3,1800-2,8890	-	-	714
10 mln USD	10 listopad 2006	3,1200-2,8820	-	-	1 036
10 mln USD	10 listopad 2006	3,1500-2,8930	-	-	872
10 mln USD	20 wrzesień 2006	3,2000-2,8775	-	-	584
10 mln USD	10 sierpień 2006	3,1000-2,9320	-	-	968
10 mln USD	10 listopad 2006	3,4600-3,0600	-	-	(238)
10 mln USD	8 grudzień 2006	3,4500-3,0760	-	-	(322)
10 mln USD	8 grudzień 2006	3,4500-3,0600	-	-	(264)
5 mln EUR	20 listopad 2006	4,2500-3,9830	-	-	(93)
			(13 791)	(33 260)	9 039

Opcja Call					
5 mln EUR	20 lipiec 2006	3,8300	-	-	1 546
			-	-	1546
Forward					
10 mln USD	10 lipiec 2007	2,9822	(1 837)	-	-
10 mln USD	10 lipiec 2007	2,9640	(1 656)	-	-
10 mln USD	20 sierpień 2007	2,9984	(2 014)	-	-
10 mln USD	20 sierpień 2007	2,9730	(1 762)	-	-
10 mln USD	10 sierpień 2007	2,9730	(1 758)	-	-
10 mln USD	20 lipiec 2007	2,9728	(1 748)	-	-
10 mln USD	10 sierpień 2007	2,9409	(1 439)	-	-
10 mln USD	20 lipiec 2007	2,9445	(1 465)	-	-
10 mln USD	20 sierpień 2007	2,9306	(1 341)	-	-
10 mln USD	20 lipiec 2007	2,9335	(1 356)	-	-
10 mln USD	20 sierpień 2007	2,9395	(1 429)	-	-
10 mln USD	10 wrzesień 2007	2,9416	(1 458)	-	-
10 mln USD	10 wrzesień 2007	2,8949	(995)	-	-
10 mln USD	20 lipiec 2007	2,9084	(1 105)	-	-
10 mln USD	20 lipiec 2007	2,8703	(725)	-	-
10 mln USD	20 wrzesień 2007	2,8695	(747)	-	-
10 mln USD	20 wrzesień 2007	2,8576	(629)	-	-
10 mln USD	20 lipiec 2007	2,8525	(548)	-	-
10 mln USD	20 wrzesień 2007	2,8399	(454)	-	-
10 mln USD	20 lipiec 2007	2,8441	(464)	-	-
10 mln USD	10 wrzesień 2007	2,8316	(368)	-	-
3 mln EUR	20 lipiec 2007	3,8412	(223)	-	-
10 mln USD	20 wrzesień 2007	2,8356	(412)	-	-
10 mln USD	20 sierpień 2007	2,8390	(431)	-	-
10 mln USD	20 sierpień 2007	2,8316	(357)	-	-
3 mln EUR	20 wrzesień 2007	3,8312	(183)	-	-
3 mln EUR	20 sierpień 2007	3,8337	(196)	-	-
10 mln USD	10 styczeń 2007	3,0853	-	(1 759)	-
10 mln USD	10 styczeń 2007	3,0545	-	(1 451)	-
10 mln USD	10 kwiecień 2007	3,0797	-	(1 776)	-
10 mln USD	9 marzec 2007	3,0581	-	(1 538)	-
10 mln USD	20 luty 2007	3,0595	-	(1 537)	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	3,0603	-	(1 516)	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	3,0434	-	(1 347)	-
10 mln USD	20 luty 2007	3,0395	-	(1 338)	-
10 mln USD	10 kwiecień 2007	3,0336	-	(1 321)	-
10 mln USD	20 kwiecień 2007	2,9929	-	(925)	-
10 mln USD	20 marzec 2007	2,9964	-	(936)	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	2,9928	-	(843)	-
10 mln USD	10 maj 2007	2,9857	-	(868)	-
10 mln USD	20 luty 2007	2,9940	-	(886)	-
10 mln USD	20 luty 2007	2,9862	-	(808)	-
10 mln USD	20 luty 2007	2,9742	-	(689)	-
10 mln USD	20 marzec 2007	2,9719	-	(693)	-
10 mln USD	20 marzec 2007	2,9540	-	(515)	-
10 mln USD	20 luty 2007	2,9599	-	(547)	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	2,8900	-	183	-
10 mln USD	8 czerwiec 2007	2,8561	-	384	-
10 mln USD	8 czerwiec 2007	2,8500	-	444	-
10 mln USD	10 styczeń 2007	2,8595	-	496	-
10 mln USD	20 czerwiec 2007	2,8477	-	456	-
10 mln USD	8 czerwiec 2007	2,8490	-	453	-
10 mln USD	10 styczeń 2007	2,8775	-	317	-
10 mln USD	9 luty 2007	2,8760	-	299	-
10 mln USD	9 marzec 2007	2,8720	-	309	-
10 mln USD	9 luty 2007	2,8733	-	326	-
10 mln USD	9 marzec 2007	2,8698	-	331	-
10 mln USD	10 styczeń 2007	2,8771	-	321	-
10 mln USD	20 marzec 2007	2,8792	-	226	-
10 mln USD	9 luty 2007	2,8842	-	217	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	2,8874	-	209	-
10 mln USD	18 styczeń 2007	2,8874	-	209	-
10 mln USD	20 marzec 2007	2,8991	-	29	-
10 mln USD	10 lipiec 2006	3,1149	-	-	655

(w tysiącach złotych)					
10 mln USD	20 lipiec 2006	3,0573	-	-	1 217
10 mln USD	20 lipiec 2006	3,0645	-	-	1 145
10 mln USD	10 lipiec 2006	3,0067	-	-	1 736
10 mln USD	10 sierpień 2006	3,0042	-	-	1 717
10 mln USD	20 październik 2006	3,0012	-	-	1 647
10 mln USD	10 listopad 2006	2,9976	-	-	1 656
10 mln USD	8 wrzesień 2006	3,0010	-	-	1 707
10 mln USD	10 październik 2006	2,9977	-	-	1 694
10 mln USD	10 sierpień 2006	2,9877	-	-	1 882
10 mln USD	20 październik 2006	2,9829	-	-	1 827
10 mln USD	10 lipiec 2006	3,0347	-	-	1 456
			(27 100)	(16 084)	18 339
Cross Currency Interest Rate Swap					
120 / 800 mln EUR	30 październik 2006	3,8750	-	-	198 391
			-	-	198 391
Cross Currency Rate Swap					
100 mln USD	6 wrzesień 2006	4,2820	-	-	(9 397)
25 mln EUR	26 październik 2006	3,9750	-	-	1 728
25 mln EUR	26 październik 2006	3,9970	-	-	1 154
25 mln EUR	26 październik 2006	4,3870	-	-	(8 819)
25 mln EUR	26 październik 2006	4,2499	-	-	(5 561)
25 mln EUR	26 październik 2006	4,3475	-	-	(7 830)
25 mln EUR	26 październik 2006	4,3000	-	-	(6 777)
25 mln EUR	26 październik 2006	4,1175	-	-	(2 325)
25 mln EUR	26 październik 2006	4,2890	-	-	(6 232)
25 mln EUR	26 październik 2006	4,4450	-	-	(10 259)
25 mln EUR	26 październik 2006	4,4750	-	-	(11 009)
25 mln EUR	26 październik 2006	4,2525	-	-	(5 311)
			-	-	(70 638)
Razem			(40 891)	(49 344)	156 677

35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**35.a. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego**

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
W okresie 1 roku	4 500	3 067	2 799
W okresie od 1 do 5 lat	3 759	4 824	7 047
Powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	8 259	7 891	9 846

35.b. Zobowiązania inwestycyjne

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Zobowiązania wynikające z podpisanych umów	461 626	423 281	352 970
Stan realizacji umów na dzień bilansowy	95 964	151 492	166 641
Zobowiązania wynikające z umów po dniu bilansowym	365 662	271 789	186 329

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku
Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
(w tysiącach złotych)

35.c. Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji

Kredytobiorca	Udzielone zobowiązanie warunkowego w walucie	Waluta zobowiązania warunkowego	Udzielone zobowiązanie warunkowego * w PLN	Data ważności zobowiązania warunkowego	Bank lub inna instytucja, której udzielamy zobowiązania warunkowego	Rodzaj udzielonego zobowiązania warunkowego
Zobowiązania warunkowe udzielone przez PGNiG S.A.						
EUROPOL GAZ S.A.	56 000	PLN	56 000	30 wrzesień 2012	Bank Gdański S.A.	poręczenie kredytu
The President Islamic Republic of Pakistan	2 316	USD	6 482	31 grudzień 2008	Societe Generale Oddział w Polsce	gwarancja bankowa
Sąd Najwyższy w Pakistanie	1 122	USD	3 142	30 styczeń 2008	Societe Generale Oddział w Polsce	gwarancja bankowa
Egyptian General Petroleum Corporation	500	USD	1 399	28 luty 2012	National Societe Generale Bank S.A.E.	gwarancja bankowa
Gazprom-Export Ltd.	90 000	USD	251 901	8 luty 2008	Societe Generale Oddział w Polsce	gwarancja bankowa
Gazprom-Export Ltd.	90 000	USD	251 901	8 luty 2008	Bank PEKAO S.A. Centrala	gwarancja bankowa
EUROPOL GAZ S.A.	56 000	PLN	56 000	30 wrzesień 2012	Bank Gdański S.A.	poręczenie kredytu
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Spółki Dystrybucyjne**						
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Spółki Dystrybucyjne**	1 250 000	EUR	4 707 250	27 stycznia 2012	Konsorcjum banków - agent Bank Handlowy S.A. w Warszawie	gwarancja spłaty
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Geofizyka Kraków Sp. z o.o.						
Urząd Celny w Pakistanie	2 910	USD	8 145	31 grudzień 2007	Urząd Celny	gwarancja celna
Oil India Comany LTD	2 363	USD	6 613	31 sierpień 2008	Oil India Comany LTD	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
OGDC Pakistan	72	USD	202	31 grudzień 2007	POGC Pakistan	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
MOL Pakistan	20	USD	56	30 czerwiec 2007	Mol Pakistan	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
Hydro Libia	600	USD	1 679	31 grudzień 2007	Hydro Libia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
OGDC Pakistan	524	USD	1 466	20 grudzień 2007	OGDC	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Geofizyka Toruń Sp. z o.o.						
RAIFFEISEN BANK	28	PLN	28	31 grudzień 2007	Instytut Geologiczny	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
BRE BANK	499	USD	1 397	14 wrzesień 2007	RELIANCE INDIE	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	347	USD	972	31 sierpień 2007	ONGC INDIE	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	1 350	USD	3 779	13 październik 2008	RELIANCE INDIE	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	500	USD	1 399	16 styczeń 2008	CAIRN INDIE	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	763	USD	2 135	31 marzec 2008	ASSAM OIL INDIA	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	5	USD	14	8 listopad 2007	GSPC	gwarancja przetargowa
RAIFFEISEN BANK	35	PLN	35	31 grudzień 2007	Instytut Geologiczny	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	800	USD	2 239	16 sierpień 2007	NIKO	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	50	USD	140	8 grudzień 2008	RELIANCE INDIE	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	235	USD	658	30 wrzesień 2008	RELIANCE INDIE	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	10	USD	28	30 grudzień 2008	RELIANCE INDIE	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	408	USD	1 142	17 listopad 2008	ASSAM OIL INDIA	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
RAIFFEISEN BANK	408	USD	1 142	25 czerwiec 2009	ASSAM OIL INDIA	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Gazobudowa Zabrze Sp. z o.o.						
Uniga Łódź	764	PLN	764	6 listopad 2007	PKN Orlen Plock	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
Uniga Łódź	1 703	PLN	1 703	7 wrzesień 2007	PKN Orlen Plock	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
ERGO Hestia	450	PLN	450	28 luty 2008	ABB Zamech Gazpetro	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
BRE Bank S.A.	128	EUR	481	15 lipiec 2007	IMP Promont Montaza Lubljana	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Naftomontaż Krosno Sp. z o.o.						
MICROTECH Ltd. Sp. z o.o. Wrocław	112	PLN	112	18 grudzień 2009	TUIr CIGNA STU SA Warszawa	poręczenie wekslowe
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Diament Sp. z o.o.						
PN Diament Sp. z o.o.	59	EUR	222	15 listopad 2007	Strabag Sp. z o.o.	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
PN Diament Sp. z o.o.	18	PLN	18	30 listopad 2007	Strabag Sp. z o.o.	gwarancja jakości wykonania robót
PN Diament Sp. z o.o.	625	PLN	625	30 sierpień 2007	POZ-BRUK Rokietnica	gwarancja

Grupa Kapitałowa PGNiG S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okresy półroczne zakończone 30 czerwca 2007 roku oraz 30 czerwca 2006 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

(w tysiącach złotych)

PN Diament Sp. z o.o.	50	PLN	50	19 lipiec 2007	Gmina Świdnica	gwarancja przetargowa
PN Diament Sp. z o.o.	110	PLN	110	26 lipiec 2007	Gmina Swarzędz	gwarancja przetargowa
PN Diament Sp. z o.o.	337	PLN	337	1 lipiec 2009	NCC Roads	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
PN Diament Sp. z o.o.	27	PLN	27	10 listopad 2009	WUPRINŻ Sp. z o.o.	gwarancja dobrego wykonania umowy
PN Diament Sp. z o.o.	77	PLN	77	30 czerwiec 2009	MITEX S.A.	gwarancja dobrego wykonania umowy
PN Diament Sp. z o.o.	9	PLN	9	22 maj 2009	Lasy Państwowe Zielona G.	gwarancja wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych
PN Diament Sp. z o.o.	14	PLN	14	31 październik 2007	Strabag Sp. z o.o.	gwarancja dobrego wykonania umowy
PN Diament Sp. z o.o.	10	PLN	10	31 październik 2007	Strabag Sp. z o.o.	gwarancja dobrego wykonania umowy
PN Diament Sp. z o.o.	15	PLN	15	10 grudzień 2009	U.M. Skarżysko-Kamienna	gwarancja dobrego wykonania umowy
PN Diament Sp. z o.o.	15	PLN	15	12 czerwiec 2009	Gmina Kozienice	gwarancja wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych
PN Diament Sp. z o.o.	345	PLN	345	10 listopad 2009	ABM Sp. z o.o. Legnica	gwarancja dobrego wykonania kontraktu
PN Diament Sp. z o.o.	55	PLN	55	29 listopad 2010	Ekomel Sp. z o.o. Sulechów	gwarancja dobrego wykonania umowy
PN Diament Sp. z o.o.	131	PLN	131	15 lipiec 2007	Zakład Zagospodarowania Odpadów	gwarancja przetargowa
PN Diament Sp. z o.o.	100	PLN	100	5 lipiec 2007	Zw. Międzygminny OBRA	gwarancja przetargowa
PN Diament Sp. z o.o.	202	PLN	202	14 lipiec 2008	Zw. Międzygminny OBRA	gwarancja dobrego wykonania umowy
PN Diament Sp. z o.o.	294	PLN	294	28 wrzesień 2008	Zakład Zagospodarowania Odpadów	gwarancja dobrego wykonania umowy
PN Diament Sp. z o.o.	535	PLN	535	21 czerwiec 2007	TESKO Zakopane	gwarancja przetargowa
Zobowiązania warunkowe udzielone przez Investgas S.A.						
PKN ORLEN S.A.	717	PLN	717	31 grudzień 2010	Deutsche Bank PLC Warszawa	gwarancja dobrego wykonania kontraktu

Razem

5 318 762

* Zobowiązania warunkowe w walucie przeliczone wg kursów NBP z dnia 30 czerwca 2007 roku.

** Sześć spółek dystrybucyjnych, (poprzednio gazownictwa) (100% zależne od PGNiG S.A.) poręczyło solidarnie spłatę kredytu konsorcjalnego zaciągniętego przez PGNiG S.A. Umowa kredytu konsorcjalnego z dnia 27 lipca 2005 r. zawarta pomiędzy PGNiG S.A. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Caylon S.A., Fortis Bankiem N.V., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Société Générale S.A. Oddział w Polsce. W ramach sukcesji generalnej obecnie gwarantami kredytu są Spółki Operatorzy Systemu Dystrybucyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku obowiązywała umowa zawarta 22 września 2005 roku przez PGNiG S.A. ze Spółkami Gazownictwa (obecnie Operatorami Systemu Dystrybucyjnego), dotycząca udzielenia gwarancji w związku z Umową Kredytową zawartą przez PGNiG S.A. z konsorcjum banków w dniu 27 lipca 2005 roku. Umowa ta dotyczy udzielonych solidarnie przez Spółki, Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. (Agentowi Kredytu) nieodwołalnych i bezwarunkowych gwarancji terminowej spłaty kredytu do kwoty 1.250.000 tysięcy EUR do dnia przypadającego 18 miesięcy po dacie rozwiązania umowy odnośnie Transzy A Kredytu, tj. do dnia 27 stycznia 2012 roku. Spółka PGNiG S.A. dokonała spłaty kredytu terminowego w kwocie 600.000 tysięcy EUR zapewniając sobie jednocześnie możliwość wykorzystania kwoty w tej samej wysokości w ramach kredytu odnawialnego. Gwarancje Operatorów Systemu Dystrybucyjnego stanowią teraz jego zabezpieczenie.

35.d. Zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli

Podmiot, któremu został wystawiony weksel	Wysokość wystawionego weksla w walucie	Waluta wystawionego weksla	Wysokość wystawionego weksla w złotych	Data obowiązywania weksla
Weksle wystawione przez PGNiG S.A.				
Towarzystwo Finansowo-Leasingowe S.A.	2 350	PLN	2 350	15 grudzień 2010
Towarzystwo Finansowo-Leasingowe S.A.	6 852	PLN	6 852	31 grudzień 2009
Weksle wystawione przez Geofizyka Toruń Sp. z o.o.				
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A	6 000	PLN	6 000	30 maj 2008
Bank Rozwoju Eksportu S.A	5 000	PLN	5 000	24 sierpień 2007
BANK PEKAO S.A./TORUŃ	1 500	PLN	1 500	31 maj 2008
BANK PEKAO S.A./TORUŃ	3 000	PLN	3 000	31 maj 2008
Weksle wystawione przez PNiG Jasło Sp. z o.o.				
Bank PeKaO S.A.	5 000	PLN	5 000	31 grudzień 2007
Bank BPH S.A.	2 000	PLN	2 000	28 wrzesień 2007
Bank PeKaO S.A.	2 440	PLN	2 440	31 sierpień 2007
Weksle wystawione przez Mazowieckiego Operatora Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o.				
Krajowa Izba Gospodarcza	1 691	PLN	1 691	30 kwiecień 2008
Weksle wystawione przez Wielkopolskiego Operatora Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o.				
Europejski Fundusz Leasingowy	190	PLN	190	15 luty 2009
Weksle wystawione przez Gazobudowę Zabrze Sp. z o.o.				
PZU S.A. Warszawa	120	PLN	120	31 sierpień 2007
FORTIS Bank Polska S.A.	110	PLN	110	31 sierpień 2007
FORTIS Bank Polska S.A.	50	PLN	50	31 lipiec 2007
UNIQUA TU S.A.	2 467	PLN	2 467	6 listopad 2007
PKN Orlen	20	PLN	20	
BRE Bank S.A.	8 000	PLN	8 000	14 listopad 2008
TU ALLIANZ Polska S.A. Warszawa	3 000	PLN	3 000	14 marzec 2007
ERGO HESTIA Katowice	2 000	PLN	2 000	
UNIQUA TU S.A.	1 391	PLN	1 391	18 październik 2008
PKN ORLEN	10	PLN	10	
BRE Leasing Warszawa	339	PLN	339	22 wrzesień 2007
BRE Leasing Warszawa	679	PLN	679	23 październik 2007
BRE Leasing Warszawa	423	PLN	423	22 wrzesień 2007
Deutsche Bank PBC S.A.	5 500	PLN	5 500	30 listopad 2007
Weksle wystawione przez Naftomontaż Krosno Sp. z o.o.				
Control-Process Sp.z o.o.Tarnów	75	PLN	75	25 listopad 2009
Control-Process Sp.z o.o.Tarnów	29	PLN	29	25 listopad 2009
Control-Process Sp.z o.o.Tarnów	105	PLN	105	25 listopad 2009
CIGNA STU SA O/Kielce	44	PLN	44	9 styczeń 2011
CIGNA STU SA O/Kielce	69	PLN	69	30 październik 2010
CIGNA STU SA O/Kielce	28	PLN	28	30 wrzesień 2007
Weksle wystawione przez Diament Sp. z o.o.				
Bank BRE S.A.	4 000	PLN	4 000	30 styczeń 2014
Razem			64 482	

35.e. Inne zobowiązanie warunkowe

Podatek od nieruchomości

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

Obowiązek podatkowy od rurociągów istnieje od 2001 roku. Oddział w Zielonej Górze utworzył rezerwy na roszczenia gmin z tytułu podatku od nieruchomości w wysokości 821,3 tysięcy złotych (wartość tej rezerwy nie uległa zmianie w stosunku do 2005 roku), natomiast gminy Podkarpacia nie występowały do chwili obecnej z roszczeniami z tego tytułu. Zakłady górnicze zlokalizowane na terenie Podkarpacia nie deklarowały i nie zarachowały podatku od nieruchomości od wyrobisk górniczych za lata 2001 – 2005. Ewentualne zobowiązanie z tego tytułu, wraz z odsetkami, nie wykazane w sprawozdaniu finansowym, wynosi na dzień 31 grudnia 2006 roku 59.655,0 tysięcy złotych (w 2005 roku zobowiązanie to wynosiło 59.290,3 tysięcy złotych).

Roszczenia dotyczące nieruchomości

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

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

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

36. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

36.a. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności brutto od podmiotów powiązanych	Należności netto od podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki brutto podmiotom powiązanym	Udzielone pożyczki netto podmiotom powiązanym	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności	30 czerwca 2007	10 924	39 308	2 198	2 178	172 897	-	7 660
	30 czerwca 2006	19 765	52 705	4 340	4 320	228 747	-	50 985
Podmioty zależne i stowarzyszone nie konsolidowane	30 czerwca 2007	13 517	90 820	130 160	1 697	9 109	-	103 160
	30 czerwca 2006	4 040	46 076	131 902	3 254	14 024	-	103 023
Razem podmioty powiązane	30 czerwca 2007	24 441	130 128	132 358	3 875	182 006	-	110 820
	30 czerwca 2006	23 805	98 781	136 242	7 574	242 771	-	154 008

36.b. Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w spółkach Grupy Kapitałowej

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Wynagrodzenie Członków Zarządów	6 865	9 714
Jednostka dominująca	768	522
Jednostki zależne	4 649	4 586
Jednostka współzależna	1 242	3 884
Jednostki stowarzyszone	206	722
Wynagrodzenie Członków Rad Nadzorczych	2 517	4 168
Jednostka dominująca	152	147
Jednostki zależne	1 569	1 375
Jednostka współzależna	545	2 109
Jednostki stowarzyszone	251	537
Razem	9 382	13 882

36.c. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w spółkach Grupy Kapitałowej

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Członkowie Zarządów		
Oprocentowanie (%)	1%-5%	1%-6%
Warunki spłaty (na ile lat)	3-10 lat	3-12 lat
Wartości pożyczek pozostałych do spłaty	109	215
Członkowie Rad Nadzorczych		
Oprocentowanie (%)	0%-5%	1%-6%
Warunki spłaty (na ile lat)	1-3 lat	3-5 lat
Wartości pożyczek pozostałych do spłaty	5	19
Razem wartości pożyczek pozostałych do spłaty	114	234

36.d. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

W pierwszym półroczu roku 2007 PGNiG S.A. współpracowała na terytorium Polski z następującymi firmami zagranicznymi: CalEnergy Gas (Polska) Sp. z o.o., EuroGas Polska Sp. z o.o., Energia Bieszczady Sp. z o.o. oraz FX Energy Poland Sp. z o.o.

CalEnergy Gas (Polska) Sp. z o.o., siedziba: 02-765 Warszawa, Al. Wilanowska 206 m.19

W wyniku podpisanej 26 października 2005 roku pomiędzy PGNiG S.A., CalEnergy Gas (Polska) Sp. z o.o. oraz FX Energy Poland Sp. z o.o. „Umowy Operacyjnej Użytkowników Górniczych obejmującej obszar Płotki -PTZ” (tzw. Poszerzony Teren Zaniemyśla), strony objęły we wspólnych przedsięwzięciu następujące udziały: PGNiG S.A. – 51%, FX Energy – 24,5% i CalEnergy – 24,5%. W pierwszym półroczu 2007 roku kontynuowana była eksploatacja złoża gazu ziemnego „Zaniemyśl” przez operatora tj. PGNiG S.A.

EuroGas Polska Sp. z o.o., siedziba: 43-200 Pszczyna, ul. Górnioślaska 3

Energia Bieszczady Sp. z o.o., siedziba: 00-060 Warszawa, ul. Królewska 27

W lipcu 2006 PGNiG S.A. podpisała list intencyjny z EuroGas Polska Sp. z o.o. w sprawie współpracy oraz skierowano do Ministra Środowiska wspólny wniosek o przeniesienie koncesji oraz prawa użytkowania górniczego posiadanych przez EuroGas bloków: 416, 417, 436, 437, 438, 456, 457 i 458 („Obszar „Bieszczady”) na rzecz PGNiG S.A., na co Minister Środowiska, pismem z dnia 3 stycznia 2007 roku, wyraził zgodę. W dniu 1 czerwca 2007 roku została zawarta Umowa o Wspólnych Operacjach obejmująca obszar „Bieszczady”. Umowa „Bieszczady” wyznacza PGNiG S.A. operatorem i upoważnia do prowadzenia całości wspólnych przedsięwzięć. Aktualne udziały kontrahentów na obszarze Umowy „Bieszczady” wynoszą: PGNiG S.A. 51%, Eurogas Polska Sp. z o.o 24%, Energia Bieszczady Sp. z o.o. 25%.

FX Energy Poland sp. z o.o., siedziba: 00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8

W Polsce działa jako FX Energy Poland Sp. z o.o. Spółka matka FX Energy Inc. – spółka akcyjna w stanie Utah (USA). Z firmą FX Energy PGNiG S.A. współpracuje na obszarach „Płotki” i „Poznań”.

Obszar „Płotki”

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

W pierwszej połowie 2007 roku, w wyniku wspólnych prac PGNiG S.A. i FX Energy, wykonane zostały polowe prace sejsmiczne: Poznań Śrem Jarocin 2D, Środa Wielkopolska 2D, Winna Góra 2D, Łuszczanów 2D. Kontynuowano też reprocessing i reinterpretację danych sejsmicznych w ramach wcześniej zawartych umów z „Geofizyką” Toruń.

Z wynikiem pozytywnym spółka Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło odwierciła otwór poszukiwawczy Roszków-1 (gł. 2970 m), w którym wykonywane są pomiary wydajności i próby złożowe.

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

Obszar „Poznań”

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

Na obszarze „Poznań” w pierwszej połowie 2007 roku wykonane zostały sejsmiczne prace polowe: Poznań-Śrem-Jarocin2D; Grundy 2D; Łuszczanów 2D II Etap, Lubinia 2D, Czechel 2D, Tomice 2D oraz zdjęcia sejsmiczne 3D: Kórnik-Środa Wielkopolska i Lubinia. Prowadzono też reprocessing i interpretację danych sejsmicznych, mających na celu przygotowanie nowych obiektów pod wiercenia w 2007 roku i latach następnych.

Na początku roku 2007 z otworu poszukiwawczego Winna Góra-1 uzyskano przyływ gazu ziemnego z głębokości 3517-3535m. Otwór oczekuje na test produkcyjny.

Obszar bloku 255 (Wilga).

Na początku 2007 roku podpisana została „Umowa przeniesienia Użytkowania Górniczego na bloku 255”, w której FX Energy przekazuje na rzecz PGNiG S.A. 18,8 % użytkowania górniczego.

W pierwszej połowie 2007 roku kontynuowano wydobywanie gazu ziemnego ze złoża Wilga.

36.e. Działalność poza granicami kraju

Udziały PGNiG S.A. w spółkach zagranicznych

Ukraina

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

Fundusz statutowy (kapitał zakładowy) Spółki wynosi 11.146,8 tysięcy UAH to jest 6.199,9 tysięcy złotych (według kursu NBP z dnia 29 czerwca 2007 roku) i dzieli się na 120,0 tysięcy akcji o wartości nominalnej 92,89 UAH każda. Zaangażowanie w spółce wynosi 4.055,2 tysięcy UAH to jest 2.255,5 tysięcy złotych (według kursu NBP z dnia 29 czerwca 2007 roku).

Struktura własności akcji przedstawia się następująco:

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

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

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

Oman

Kapitał zakładowy Spółki „Sahara Petroleum Technology Llc” wynosi 150,0 tysięcy RO (ormiańskich riali), to jest 1.104,7 tysięcy złotych (według średniego kursu NBP z dnia 27 czerwca 2007) i dzieli się na 150,0 tysięcy udziałów o wartości 1 RO każdy. Zaangażowanie PGNiG S.A. w Spółce wynosi 73,5 tysięcy riali, to jest 541,3 tysięcy złotych (według średniego kursu NBP z dnia 27 czerwca 2007 roku). Struktura własności udziałów przedstawia się następująco:

- | | |
|-------------------------------------|-----|
| • PGNiG S.A. | 49% |
| • Petroleum and Gas Technology llc | 51% |
| P.O. Box 3641, Ruwi, Sułtanat Omanu | |

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

Niemcy

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

- InterTransGas GmbH (ITG)
- InterGasTrade GmbH (IGT)

Obaj partnerzy objęli po 50% udziałów w każdej ze spółek. Kapitał zakładowy założonych Spółek wynosi po 200 tysięcy EURO (to jest 376,6 tysięcy złotych według średniego kursu NBP z dnia 29 czerwca 2007), a ich siedzibą jest Poczdam.

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

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

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

Norwegia

W dniu 9 czerwca 2007 roku zarejestrowana została spółka PGNiG Nowary AS z siedzibą w Stavanger w Norwegii.

Wszystkie 10.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000 koron norweskich każdy objęte zostały przez jednego wspólnika PGNiG S.A. łączna wielkość zaangażowania kapitałowego PGNiG S.A. w tym podmiocie wynosi 10.000.000 koron norweskich (to jest 4.734,0 tysięcy złotych według średniego kursu NBP z dnia 29 czerwca 2007 roku).

Przedmiot działalności spółki obejmuje w szczególności eksploatację ropy naftowej i gazu ziemnego i inna działalność z tym związaną.

Udziały PGNiG S.A. w licencjach poszukiwawczych:

Projekt na Norweskim Szelfie Kontynentalnym

Zaangażowanie Grupy Kapitałowej PGNiG na Norweskim Szelfie Kontynentalnym (NCS) stanowi element strategii PGNiG S.A. mającej na celu zwiększenie wielkości należących do Spółki zasobów ropy naftowej i gazu poza granicami Polski. Nabycie przez PGNiG S.A. udziałów w trzech koncesjach poszukiwawczo-wydobywczych w Norwegii jest inwestycją długoterminową i stanowi element dywersyfikacji źródeł dostaw gazu, a tym samym zwiększa stopień bezpieczeństwa dostaw gazu do Polski.

W dniu 28 lutego 2007 roku PGNiG S.A. zawarła warunkową umowę z Mobil Development Norway A/S oraz ExxonMobil Production Norway Inc. (ExxonMobil) na zakup 15% udziałów w trzech koncesjach zawierających złoża Skarv i Snadd (oznaczonych PL 212, PL 212B, PL 262) na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Zgodnie z zapisami umowy PGNiG S.A. nabędzie 15% udziałów w koncesjach za cenę 360 milionów USD.

Według danych zatwierdzonych przez Norweski Dyrektoriat Naftowy (NPD) łączna wielkość zasobów wszystkich złóż, w których PGNiG S.A. nabędzie udziały od ExxonMobil, szacowana jest na około:

- 37,9 miliardów m³ gazu ziemnego
- 16,8 milionów m³ ropy naftowej i kondensatu (ok. 15 milionów ton)
- 5,3 milionów ton NGL (Natural Gas Liquids).

Bezpośrednim operatorem na powyższych złożach jest British Petroleum, a pozostałymi partnerami są Shell, Statoil i Norsk Hydro. W 2007 roku możliwe jest sfinalizowanie transakcji zakupu 28% udziałów w złożach Skary-Idun przez E.ON AG od Spółki Shell.

Rozpoczęcie wydobywania gazu i ropy naftowej przewidywane jest na drugą połowę 2011 roku. Zgodnie z szacunkami nakłady inwestycyjne na rozwój złóż wyniosą około 5 miliardów USD, z czego nakłady inwestycyjne PGNiG S.A. wyniosą około 600 milionów USD.

W dniu 13 kwietnia 2007 roku Minister Skarbu Państwa wyraził zgodę na udział PGNiG S.A. w przedsięwzięciu inwestycyjnym na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

W dniu 26 kwietnia 2007 roku Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. wyraziło zgodę na:

- realizację umowy pomiędzy PGNiG S.A. a Mobil Development Norway AS i ExxonMobil Produktion Norway Inc. na nabycie udziałów w obszarach koncesyjnych złóż na Norweskim Szelfie Kontynentalnym
- zawiązanie przez PGNiG S.A. spółki celowej na realizację powyższego przedsięwzięcia
- zbycie bez przetargu na rzecz spółki celowej pozyskanych przez PGNiG S.A. udziałów w obszarach koncesyjnych złóż na Norweskim Szelfie Kontynentalnym
- objęcie przez PGNiG S.A. w spółce celowej wszystkich udziałów.

W dniu 26 kwietnia 2007 roku została utworzona spółka PGNiG Norway AS z siedzibą w Stavanger. Spółka została zarejestrowana w Register of Business Enterprises z dniem 9 czerwca 2007 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.000.000 koron norweskich. PGNiG S.A. objęła 100% udziałów w

spółce PGNiG Norway AS. Przedmiotem działalności spółki jest poszukiwanie i eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego oraz udział w projektach infrastrukturalnych związanych z morską działalnością przesyłową.

Warunkiem podjęcia działalności na Norweskim Szelfie Kontynentalnym jest konieczność uzyskania tzw. prekwalfikacji od norweskiego Ministerstwa Węglowodorów i Energii (MPE), które udziela ich po otrzymaniu rekomendacji Norweskiego Dyrektoriatu Naftowego (NPD) oraz norweskiej Agencji Bezpieczeństwa Naftowego (PSA). Proces prekwalfikacji PGNiG S.A. został rozpoczęty w I półroczu 2007 roku.

Pismem z dnia 10 maja 2007 roku norweskie Ministerstwo Węglowodorów i Energii poinformowało, że nie skorzysta z prawa pierwokupu w stosunku do 15% udziału w trzech koncesjach zawierających złoża Skarv i Snadd na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, będących przedmiotem warunkowej umowy PGNiG S.A. z Mobil Development Norway A/S oraz ExxonMobil.

Inne prace poszukiwawcze za granicą

PGNiG S.A. prowadzi prace poszukiwawcze w Pakistanie na podstawie Umowy zawartej pomiędzy PGNiG S.A. a Rządem Pakistanu w dniu 18 maja 2005 roku na realizację poszukiwań węglowodorów w obszarze koncesji Kirthar, zakresu prac obligatoryjnych określonych w umowie koncesyjnej oraz wyników analizy budowy geologicznej tego bloku wykonanej na podstawie istniejących danych geologiczno-geofizycznych.

Prace poszukiwawcze w obszarze bloku Kirthar są prowadzone wspólnie z firmą Pakistan Petroleum Ltd., zgodnie z podziałem udziałów i kosztów: PGNiG S.A. 70% i PPL – 30%.

W I półroczu 2007 roku na obszarze Koncesji Kirthar PGNiG S.A. rozpoczęła badania geofizyczne. Obecnie prowadzone są przetwarzanie oraz interpretacja pozyskanych danych sejsmicznych.

Oddziały Spółek zależnych poza granicami kraju:

Geofizyka Toruń Sp. z o.o.

Oddział Geofizyka Toruń Branch Office Jebel Ali w Dubaju, Zjednoczone Emiraty Arabskie

Geofizyka Kraków Sp. z o.o.

Oddział Pakistan Branch -Islamabad

Zakład Słowacja w Bratysławie

Zakład Czechy w Ostrawie

Oddział Libia Branch -Trypolis.

PNiG Jasło Sp. z o.o.

Oddział w Libii.

PNiG Piła Sp. z o.o.

Oddział w Indiach

Oddział w Egipcie

PNiG Kraków Sp. z o.o.

Oddział w Pakistanie

Oddział w Kazachstanie

Przedstawicielstwo w Czechach

Przedstawicielstwo na Litwie

Przedstawicielstwo w Rosji

Przedstawicielstwo w Egipcie

Gazobudowa Zabrze Sp. z o.o.

Przedstawicielstwo w Niemczech

37. ŚREDNIE ZATRUDNIENIE W PODZIALE NA GRUPY (DANE W OSOBACH)

	30 czerwca 2007	30 czerwca 2006
Spółki konsolidowane metodą pełną w tym:	28 827	28 212
Stanowiska robotnicze	14 279	14 318
Stanowiska nierobotnicze	11 762	11 075
Stanowiska kierownicze	2 787	2 819
Spółki konsolidowane metodą praw własności	261	370
Razem	29 088	28 582

38. INFORMACJA NA TEMAT PROCESU RESTRUKTURYZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PGNiG S.A.

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

Rozdzielenie działalności handlowej i technicznej dystrybucji gazu.

W I półroczu 2007 roku PGNiG S.A. i Spółki Gazownictwa zakończyły prace nad dostosowaniem struktur organizacyjnych do Prawa energetycznego implementującego wymogi dyrektywy Unii Europejskiej (2003/55/EC), która nakłada obowiązek prawnego rozdzielenia dystrybucji gazu od działalności handlowej oraz wydzielenia Operatorów Systemu Dystrybucyjnego (OSD) w terminie do 1 lipca 2007 roku.

W I półroczu 2007 roku w KRS przeprowadzono rejestrację sześciu Spółek Obrotu Gazem oraz rejestrację podwyższenia ich kapitałów zakładowych w wyniku przejęcia wydzielonych ze Spółek Gazownictwa oddziałów obrotu. Ponadto zostało zarejestrowane obniżenie kapitału sześciu Spółek Gazownictwa oraz zmiany umów spółek. Firmy Spółek Gazownictwa zmieniono na Operatorów Systemu Dystrybucyjnego oraz ograniczono zakres działalności. W dniu 30 czerwca 2007 roku Prezes URE wydał decyzję wyznaczającą na okres jednego roku spółki OSD jako Operatorów Systemu Dystrybucyjnego.

W kwietniu 2007 roku uchwałą Zarządu PGNiG S.A. utworzono w ramach struktury organizacyjnej PGNiG S.A. Oddział Handlowy. Zakres działania Oddziału Handlowego obejmuje obrót gazem, sprzedaż ropy naftowej, obsługę klientów oraz bilansowanie handlowe gazu. Z dniem 1 lipca 2007 roku Oddział Handlowy rozpoczął swoją działalność jako wyodrębniona jednostka organizacyjna Spółki PGNiG S.A.

W dniu 3 lipca 2007 roku Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. wydało zgodę na połączenie Spółek Obrotu Gazem z PGNiG S.A. Przewiduje się, że proces inkorporacji Spółek Obrotu Gazem z PGNiG S.A. nastąpi z dniem 1 października 2007 roku.

Restrukturyzacja wewnętrzna spółki PGNiG S.A.Realizacja Programu restrukturyzacji zatrudnienia

II etap Programu restrukturyzacji zatrudnienia pierwotnie przewidywany był na lata 2003 – 2006. Jednak w uzgodnieniu z Centralami Związków Zawodowych i za zgodą NWZ PGNiG S.A. dokonano dostosowania Programu restrukturyzacji zatrudnienia (II etap) do nowych przepisów krajowych i dyrektyw unijnych oraz zmian prawnych, które zaszły w otoczeniu zewnętrznym.

Znowelizowany Program zakładał, że w latach 2004 – 2007 restrukturyzacją zostanie objętych maksymalnie 4.142 osoby, co daje łącznie z rokiem 2003 (objęto restrukturyzacją 1.406 osób) przewidywaną wielkość na poziomie 5.548 osób.

W okresie 1 stycznia 2004 roku – 30 czerwca 2007 roku w całej Grupie Kapitałowej PGNiG różnymi formami Programu restrukturyzacji objęto 4.994 pracowników w tym:

- w oddziałach Spółki PGNiG S.A. - **1.507 osób,**
- w Spółkach Gazownictwa (obecnie OSD) - **2.284 osób,**
- w pozostałych spółkach zależnych - **1.096 osób,**
- w ROP-ach (do 30 czerwca 2005r.) - **107 osób.**

(Uwaga: ponadto 3.145 pracowników Spółek Gazownictwa na podstawie art. 23' Kp zostało przeniesionych do Spółek Obrotu Gazem – restrukturyzacja bezkosztowa w rozumieniu Programu.)

Oszczędności w zakresie wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w tym okresie (1.01.2004 – 30.06.2007) w skali GK PGNiG wyniosły 405 milionów złotych, zaś efekt restrukturyzacji (po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i konsekwencji finansowych wynikających z niezbędnych przyjęć do pracy) osiągnął wielkość 181 milionów złotych.

Stan zatrudnienia w PGNiG i spółkach zależnych objętych Programem w okresie 1 stycznia 2003 roku – 30 czerwca 2007 roku zmniejszył się o 5.750 osób (uwzględniając transfer 2.181 osób związany z wydzieleniem OGP GAZ – SYSTEM Sp. z o.o. poza GK PGNiG).

W samym PGNiG S.A. w okresie 1 stycznia 2004 roku – 30 czerwca 2007 roku objęto restrukturyzacją 1.507 osób. Poniesione z tego tytułu koszty restrukturyzacji wyniosły 11 milionów złotych. Oszczędności w zakresie wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w tym okresie wyniosły 126 milionów złotych, zaś efekt restrukturyzacji osiągnął wielkość 58 milionów złotych.

39. GŁÓWNE PRZYCZYNY NIEPEWNOŚCI WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W procesie zastosowania przez Grupę polityki rachunkowości opisanej w punkcie 2 niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka przyjęła następujące założenia dotyczące niepewności i szacunków, które miały najistotniejszy wpływ na wartości zamieszczone w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następujących okresach dotyczące głównie następujących obszarów:

Sprawa dopłat do kapitału Gazotech Sp. z o.o.

Do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, pozew PGNiG S.A. o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego (ustalenie nieistnienia uchwały nr 1 Zgromadzenia Wspólników PI Gazotech Sp. z o.o. z dnia 23 kwietnia 2004 roku w sprawie umorzenia udziałów) nie został jeszcze rozstrzygnięty.

Zarząd oszacował prawdopodobieństwo poniesienia dodatkowych kosztów kierując się zasadą ostrożności. W sprawozdaniu za 2006 rok Spółka pozostawiła w księgach zobowiązanie i należność od PI Gazotech Sp. z o.o. z tytułu dopłaty do kapitału zakładowego w wysokości 82.472 tysięcy złotych oraz utworzony odpis na tą należność w kwocie 82.472 tysięcy złotych a także rezerwę na potencjalne koszty w wysokości 924 tysięcy złotych.

Utrata wartości majątku trwałego

Podstawowe aktywa operacyjne Grupy stanowi majątek kopalniany, infrastruktura przesyłowa oraz magazyny gazu. Wartość majątku została poddana testom na utratę wartości. Grupa skalkulowała i ujęła w księgach istotne kwoty odpisów z tytułu utraty wartości majątku bazując na ocenie ich przydatności do użycia obecnie i w przyszłości, planowanych likwidacji lub sprzedaży. Dla pewnych składników założenia przyjęte w związku z możliwością użytkowania, likwidacji i sprzedaży aktywów mogą ulec zmianie. Odpowiednie informacje odnośnie wartości odpisów z tytułu utraty wartości zamieszczono w Nocie 11a.

Okresy ekonomicznej użyteczności składników środków trwałych

W punkcie 2 sprawozdania podano stawki amortyzacyjne dla głównych grup środków trwałych. Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych oparto na ocenie służb technicznych, zajmujących się ich eksploatacją. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które skutkować mogą inną oceną ekonomicznej przydatności składników i pozostałego okresu ich użyteczności, co w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość środków trwałych oraz koszty amortyzacji w przyszłości.

Rezerwy na ochronę środowiska

Znaczącą pozycję rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowi rezerwa na koszty likwidacji odwiertów oraz inne rezerwy na ochronę środowiska opisane w notce 29. Rezerwa ta jest oparta na szacunkach przyszłych kosztów likwidacji i rekultywacji, na którą znaczący wpływ ma przyjęta stopa dyskontowa oraz szacunek okresu przepływów pieniężnych.

Utrata wartości akcji SGT EuRoPol Gaz S.A.

Zarząd przeprowadził analizę pod kątem utraty wartości wycenianych akcji SGT EuRoPol Gaz S.A. stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, opierając wyliczenia na danych zawartych w planie finansowym SGT EuRoPol Gaz S.A. na lata 2006 – 2019, o czym mowa szerzej w punkcie 6 Informacji. Wyniki przeprowadzonych testów na utratę wartości wykazują znaczne różnice w zależności od przyjętych założeń dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych, przyjętej stopy dyskontowej oraz szacunkowego okresu przepływów pieniężnych, w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość udziałów w przyszłości.

40. ZESTAWIENIE ORAZ OBJASNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANych FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZADZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

W porównaniu do danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2007 roku opublikowanym w dniu 13 sierpnia 2007 roku w niniejszym sprawozdaniu wprowadzono następujące zmiany:

Zmiany zysku z działalności operacyjnej

Zysk z działalności operacyjnej ze sprawozdania za II kwartał 2007 roku	1 370 646
a) Zmiana stanu rezerw	70 544
b) Zmiana stanu odpisów aktualizujących	(75 624)
c) Korekta przeszacowania hiperinflacyjnego RMP	6 309
d) Pozostałe korekty	(128)
Zysk z działalności operacyjnej ze sprawozdania półrocznego za 2007 rok	1 371 747

Zmiany zysku netto za okres sprawozdawczy

Zysk netto za okres sprawozdawczy ze sprawozdania za II kwartał 2007 roku	1 134 853
a) Zmiana stanu rezerw	70 544
b) Zmiana stanu odpisów aktualizujących	(75 624)
c) Zmiana wyceny EuRoPol Gazu S.A.	(11 400)
d) Korekta przeszacowania hiperinflacyjnego RMP	6 309
d) Pozostałe korekty	(124)
e) Podatek dochodowy dotyczący wprowadzonych korekt	97
f) Korekta podatku odroczonego	(7 252)
Zysk netto za okres sprawozdawczy ze sprawozdania półrocznego za 2007 rok	1 117 403

Spółka dokonała również dwóch zmian w rachunku zysków i strat za I półrocze 2006 roku w celu doprowadzenia danych za okres porównawczy do porównywalności z okresem bieżącym.

Pierwsza zmiana polegała na przeniesieniu z pozycji „Pozostałe koszty operacyjne, netto” do pozycji „Świadczenia pracownicze” kosztów netto dotyczących rezerw na deputaty gazowe oraz rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, w wysokości (8.741) tysięcy złotych. Zmiana ta została dokonana w obrębie działalności operacyjnej i nie miała żadnego wpływu na pozycje wynikowe.

Druga zmiana polegała na ujęciu w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne netto” dodatkowych przychodów z rozliczenia przychodów przyszłych okresów w kwocie 6.309 tysięcy złotych oraz podatku odroczonego od tej kwoty w wysokości (1.199) w pozycji „Podatek dochodowy”. Ujęcie tych kwot spowodowało wzrost wyniku operacyjnego o kwotę 6.309 tysięcy złotych a wyniku netto o 5.110 tysięcy złotych. Zmiana ta wynikała z wprowadzenia korekty przeszacowania o hiperinflację rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczących nieodpłatnie przyjętej infrastruktury w latach 1991-1996.

W związku z tą korektą uległy zmianie kapitały własne. Uzgodnienie kapitałów dla okresów porównawczych zostało przedstawione w poniższej tabeli.

(w tysiącach złotych)

	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006	1 stycznia 2006
Kapitał własny przed korektą	21 208 111	20 545 638	20 767 580
Korekta przeszacowania o hiperinflację rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczących nieodpłatnie przyjętej infrastruktury w latach 1991-1996	(127 760)	(132 871)	(137 981)
Kapitał własny po korekcie	21 080 351	20 412 767	20 629 599

Wprowadzenie korekta przeszacowania rozliczeń międzyokresowych przychodów spowodował wzrost kwoty aktywów i pasywów. Ponadto w bilansach za okresy porównawcze został wypersaldowany zakładowy fundusz świadczeń socjalnych (ZFŚS). Wpływ tych zmian na kwoty aktywów i pasywów zostały przedstawione w poniższej tabeli.

	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
Suma Aktywów/Pasywów przed korektami	30 739 647	30 745 732
Korekta przeszacowania o hiperinflację rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczących nieodpłatnie przyjętej infrastruktury w latach 1991-1996	29 968	31 167
Wypersaldowanie pozycji dotyczących zakładowego funduszu świadczeń socjalnych (ZFŚS)	(72 022)	(97 642)
Suma Aktywów/Pasywów po korektach	30 697 593	30 679 257

41. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

a. W dniu 02 lipca 2007 roku został zawarty Aneks do Umowy Leasingu Operacyjnego z dnia 06 lipca 2005 roku zawartej pomiędzy PGNiG S.A. a Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ SYSTEM S.A. Zawarcie Aneksu skutkuje wyłączeniem z przedmiotu leasingu z dniem 01 stycznia 2008 roku składników majątkowych o charakterze dystrybucyjnym na wartość 851.939 tysięcy złotych. Powyższe jest zgodne z przyjętą przez Radę Ministrów „Polityką dla przemysłu gazu ziemnego” z dnia 20 marca 2007 roku, której celem ma być usprawnienie funkcjonalności systemu przesyłowego i systemów dystrybucyjnych. W celu realizacji rzeczony polityki, niezbędnym stał się podział systemu gazowego, aktualnie znajdującego się w leasingu, na część przesyłową i część dystrybucyjną, a następnie po wyłączeniu z leasingu części składników majątkowych o charakterze dystrybucyjnym przekazanie ich do korzystania Spółkom Dystrybucyjnym – operatorom systemów dystrybucyjnych. Ponadto strony podpisały Porozumienie w zakresie rozpoczętych inwestycji i remontów na wyłączonych z leasingu aktywach, zawartych umów o przyłączenie do sieci gazowej oraz umów serwisowych, zatrudnionych pracowników oraz klientów istniejących i przyłączanych w ramach zawartych umów o przyłączenie.

b. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. w dniu 3 lipca 2007 roku podjęło uchwałę w sprawie połączenia PGNiG z Dolnośląską Spółką Obrotu Gazem spółka z o.o., Górnośląską Spółką Obrotu Gazem spółka z o.o., Karpacką Spółką Obrotu Gazem spółka z o.o., Mazowiecką Spółką Obrotu Gazem spółka z o.o., Pomorską Spółką Obrotu Gazem spółka z o.o. Wielkopolską Spółką Obrotu Gazem spółka z o.o.

c. W dniu 28 czerwca 2007 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A., które podjęło uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2006 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGNiG sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok 2006 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGNiG w roku 2006. ZWZ PGNiG S.A. udzieliło również absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2006, a także podjęło decyzję co do podziału zysku za 2006 rok (0,17 złotego na akcję) oraz ustaliło dzień dywidendy i termin wypłaty dywidendy odpowiednio na 27 lipca 2007 roku oraz 1 października 2007 roku.

d. W dniu 13 lipca 2007 roku wpłynęły do PGNiG S.A. dokumenty rejestracyjne spółki PGNiG Norway AS (typ AKSJESLSKAP tj. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Stavanger ("PGNiG Norway"). Wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółki PGNiG Norway zostały objęte w całości przez jedynego wspólnika PGNiG S.A., tj. 10.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000 koron norweskich każdy udział, reprezentujących 100% jej kapitału zakładowego tj. 10 milionów

koron norweskich (co stanowi równowartość kwoty 4.734 tysięcy złotych zgodnie z tabelą kursów nr 135/A/NBP/2007 z dnia 13 lipca 2007 roku) oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Objęte udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym przez PGNiG S.A. Przedmiot działalności obejmuje w szczególności eksploatację ropy naftowej i gazu ziemnego i inną działalność podobnego typu, jak również wszelką inną działalność z tym związaną. Objęcie udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych PGNiG S.A.

e. W dniu 24 lipca 2007 roku PGNiG S.A. poinformowała, że wydobycie gazu ziemnego wzrośnie z poziomu 4,3 miliardów m³ w 2006 roku do poziomu ok. 4,6 miliardów m³ w 2008 roku, a w 2009 roku do poziomu ok. 5,0 miliardów m³. Nowa prognoza wzrostu wydobycia wynika z wystąpienia niezależnych od PGNiG S.A. ryzyk opisanych w prospekcie emisyjnym akcji serii B, tj. ryzyka związanego z realizacją programu inwestycyjnego, ryzyka zmiany umów sprzedaży gazu z odbiorcami bezpośrednimi gazu oraz ryzyka związanego ze zmianami przepisów prawa. Zmiana prognozy wzrostu wydobycia gazu ziemnego nie uwzględnia nowych odkryć, z których dodatkowa produkcja jest możliwa od roku 2010.

f. Rada Nadzorcza PGNiG S.A. działając na podstawie § 33 ust. 1 pkt. 5 Statutu Spółki obradująca na posiedzeniu w dniu 26 lipca 2007 roku podjęła uchwałę o wyborze na biegłego rewidenta firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Piękna 18 do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta za lata obrotowe 2007, 2008 i 2009. Firma Deloitte Audyt Sp. z o.o. jest biegłym rewidentem wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 73. Emitent korzystał z usług biegłego rewidenta Deloitte Audyt Sp. z o.o. w zakresie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PGNiG S.A. w poprzednich latach obrotowych. Wybór firmy Deloitte Audyt Sp. z o.o. został dokonany na podstawie art. 134 ust. 1 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych z późn. zm. (w trybie przetargu nieograniczonego) („PZP”).

g. W dniu 30 lipca 2007 roku odwołano prokurę Panu Bogusławowi Marcowi, Dyrektorowi Wykonawczemu Pionu Ekonomicznego. Na posiedzeniu w dniu 28 sierpnia 2007 roku Zarząd PGNiG S.A. postanowił ponownie powołać na Prokurenta Spółki Pana Bogusława Marca. Udzielona prokura jest prokurą łączną, tj. dla skuteczności czynności prawnych konieczne jest współdziałanie dwóch prokurentów lub prokurenta łącznie z członkiem Zarządu PGNiG S.A.

h. W dniu 21 sierpnia 2007 roku PGNiG S.A. powziął wiadomość o decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 17 sierpnia 2007 roku o przedłużeniu terminu obowiązywania Taryfy dla paliw gazowych Nr 4 zatwierdzonej decyzją Prezesa URE z dnia 17 marca 2006 roku nr DTA-4212-3(11)/2006/652/IV/TK zmienionej decyzją z dnia 15 grudnia 2006 roku nr DTA-4212-3(62)/2006/652/IV/PB oraz zmienionej decyzją z dnia 14 marca 2007 roku nr DTA-4212-3(64)/2006/2007/652/IV/PB.

Termin obowiązywania Taryfy dla paliw gazowych nr 4 wydłużony został o kolejne 3 miesiące tj. do dnia 31 grudnia 2007 roku.