

**GRUPA KAPITAŁOWA POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2005 I 2004
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS	2
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
II. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI	6
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	17
IV. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	21

SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 30 czerwca 2005 roku

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
	(w tysiącach złotych)	
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	21 578 477	22 256 807
Nieruchomości inwestycyjne	11 149	11 934
Wartości niematerialne	802 180	810 610
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	520 263	237 333
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19 223	18 621
Inne aktywa finansowe	1 473	578
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	408 206	565 153
Pozostałe aktywa trwałe	12 405	10 565
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	23 353 376	23 911 601
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	731 796	633 661
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 318 733	1 303 899
Należności z tytułu podatku bieżącego	12 439	13 274
Rozliczenia międzyokresowe	113 750	56 547
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	584 789	101 820
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	317 682	475 030
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 371 203	1 343 073
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	4 450 392	3 927 304
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
Suma Aktywów	27 803 768	27 838 905
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy (akcyjny)	5 000 000	5 000 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	1 086	1 086
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(11 381)	47
Zyski (straty) zatrzymane	12 293 537	11 879 710
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki)	17 283 242	16 880 843
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	5 531	5 519
Kapitał własny razem	17 288 773	16 886 362
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	192 373	4 383 734
Rezerwy	954 627	919 434
Przychody przyszłych okresów	1 187 495	1 222 622
Rezerwa na podatek odroczonego	2 115 963	2 253 051
Zobowiązania długoterminowe razem	4 450 458	8 778 841
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	1 898 770	889 266
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	3 573 771	920 696
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	123 748	77 004
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	79 127	6 008
Rezerwy	375 190	273 184
Przychody przyszłych okresów	13 931	7 544
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 064 537	2 173 702
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
Suma Zobowiązań	10 514 995	10 952 543
Suma Pasywów	27 803 768	27 838 905

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres zakończony 30 czerwca 2005 roku

	Nota	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
		(w tysiącach złotych)	
Przychody ze sprzedaży		6 177 871	5 726 221
Zmiana stanu zapasów		91 033	49 447
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		193 317	225 819
Zużycie surowców i materiałów		(3 094 266)	(2 828 586)
Świadczenia pracownicze		(804 161)	(805 776)
Amortyzacja		(742 229)	(742 290)
Usługi obce		(480 054)	(468 045)
Pozostałe koszty operacyjne, netto		(369 861)	(207 396)
Koszty operacyjne razem		(5 206 221)	(4 776 827)
Zysk z działalności operacyjnej		971 650	949 394
Przychody finansowe		367 005	356 867
Koszty finansowe		(549 046)	(541 880)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		57 617	(84 945)
Zysk brutto		847 226	679 436
Podatek dochodowy		(160 469)	(170 196)
Zysk netto z działalności gospodarczej przed obowiązkową wypłatą z zysku		686 757	509 240
Wypłata z zysku		(97 394)	(77 238)
Zysk netto z działalności gospodarczej		589 363	432 002
Działalność zaniechana			
Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej		(20 247)	-
Zysk netto za rok obrotowy		569 116	432 002
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		568 889	431 856
Udziałowcom mniejszościowym		227	146
		569 116	432 002
Zysk na jedną akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej			
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,11	0,09
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,11	0,09

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres zakończony 30 czerwca 2005 roku

	Nota	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
		(w tysiącach złotych)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Wynik finansowy netto		569 116	432 002
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(272 964)	(108 997)
Amortyzacja		742 229	742 290
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych netto		(66 210)	(128 322)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto		138 379	206 958
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		335 726	303 766
Podatek dochodowy bieżącego okresu		160 469	170 196
Podatek dochodowy zapłacony		(78 343)	(243 856)
Pozostałe pozycje netto		(134 637)	(132 016)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego		1 393 765	1 242 021
Zmiana stanu kapitału obrotowego:			
Zmiana stanu należności netto		548 936	676 225
Zmiana stanu zapasów		(72 168)	(59 226)
Zmiana stanu rezerw		10 560	4 406
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		383 490	(307 730)
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów		(97 511)	(33 187)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(15 296)	(29 469)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 151 776	1 493 040
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości		2 910	3 779
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach nie objętych		22	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych		-	335 456
Nabycie rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych		(547 100)	(511 748)
Nabycie udziałów w jednostkach nie objętych konsolidacją		-	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych		(326 906)	(195 425)
Otrzymane odsetki		10 511	9 555
Otrzymane dywidendy		679	860
Pozostałe pozycje netto		36 092	(8 932)
Środki pieniężne netto na działalność inwestycyjnej		(823 792)	(366 455)
Przepływy Środków Pieniężnych z Działalności Finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 431 944	24 945
Splata kredytów i pożyczek		(246 251)	(370 521)
Wpływy z emisji papierów dłużnych		-	-
Wykup papierów dłużnych		(2 799 327)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(6 489)	(5 181)
Wpływy z tytułu transakcji terminowych		40 905	46 820
Wydatki z tytułu transakcji terminowych		(88 477)	(58 878)
Wyplacone dywidendy		(142 436)	(85 597)
Zapłacone odsetki		(36 130)	(38 723)
Pozostałe pozycje netto		(17 398)	(5 064)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(863 659)	(492 199)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		464 325	634 386
Różnice kursowe netto		289	(462)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początku okresu		911 407	709 345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		1 375 732	1 343 731

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony 30 czerwca 2005 roku

	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)					Kapitały mniejszo ści	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawow y (akcyjny)	Kapitał z aktualizac ji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagraniczny ch	Zyski (straty) zatrzymane	Razem		
	(w tysiącach złotych)						
1 stycznia 2004	5 000 000	1 086	(1 517)	11 453 292	16 452 861	5 373	16 458 234
		-					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	1 564	-	1 564	-	1 564
Wprowadzenie nowej spółki do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy właścicielowi	-	-	-	(5 438)-	(5 438)	-	(5 438)
Zysk netto za I półrocze 2004 roku	-	-	-	431 856	431 856	146	432 002
			-				
30 czerwca 2004	5 000 000 -	1 086	47	11 879 710	16 880 843	5 519	16 886 362
1 stycznia 2005	5 000 000	1 086	(11 993)	12 224 623	17 213 716	5 393	17 219 109
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	612	-	612	-	612
Udział akcjonariuszy mniejszościowych w podziale wyniku	-	-	-	25	25	(89)	(64)
Wyplata dywidendy właścicielowi	-	-	-	(500 000)	(500 000)	-	(500 000)
Zysk netto za I półrocze 2005 roku	-	-	-	568 889	568 889	227	569 116
30 czerwca 2005	5 000 000 -	1 086	(11 381)	12 293 537	17 283 242	5 531	17 288 773

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 30 czerwca 2005 roku

I. Informacje ogólne

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (zwane dalej „PGNiG S.A.”, „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”), Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. (zwanej dalej „Grupą PGNiG S.A.” lub „Grupą”) z siedzibą w Polsce w Warszawie, kod pocztowy 00-537, przy ulicy Kruczej 6/14, jest jednoosobową spółką Skarbu Państwa.

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).

Dnia 30 października 1996 roku Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod numerem RHB 48382. Od dnia rejestracji Spółka nabyła osobowość prawną. Dnia 27 grudnia 2001 roku PGNiG S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (Rejestr Przedsiębiorców) pod numerem KRS: 0000059492.

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

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

II. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 przyjętymi przez Unię Europejską.

W stosunku do statutowych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółka stosuje zasady wyceny określone w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku) [„Ustawa”].

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 („IFRIC”).

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy oprócz tych podmiotów, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF, również podmiotów, takich jak Grupa PGNiG S.A., które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. W związku z tym w szczególności, MSSF 1 wymaga od jednostki, aby w swym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF ujęła wszystkie aktywa i pasywa, których ujęcie jest wymagane przez MSSF. Zgodnie z MSSF 1 jednostka może dokonać wyceny według wartości godziwej składników rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF i uznać tę wartość godziwą jako koszt składników rzeczowego majątku trwałego na ten dzień.

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe”.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tysiące złotych).

Oświadczenie o zgodności

W niniejszych skróconych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupa zastosowała Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Spółka sporządzała dotychczas skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF. Sprawozdanie to jednak nie zawierało wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia o zgodności z MSSF. W związku z tym spółka zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSSF 1 przyjęła, że dopiero niniejsze sprawozdanie będzie pierwszym sprawozdaniem finansowym jednostki sporządzonym zgodnie z MSSF to jest zawierające wyraźne i bezwarunkowe stwierdzenie o zgodności z MSSF. Oświadczenie to zostało zawarte we wcześniejszym podpunkcie „Oświadczenie o zgodności”. Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF, zostały zawarte w notcie nr 4.

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 każdego okresu. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

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

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

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

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

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

Udziały mniejszości obejmują część nie należących do Grupy udziałów w spółkach BSiPG Gazoprojekt S.A., Naft-Trans 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 Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości

poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

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

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

Udziały we wspólnym przedsięwzięciu

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

W celu dopełnienia wymogów zgodnie z MSSF 1 jednostka dokonała wyceny do wartości godziwej składników rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF i uznała tę wartość za ich zakładany koszt na ten dzień. Zmiana wartości wynikająca z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych ujęta została w pozycji „zyski/straty zatrzymane”.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej, pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości

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

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

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

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

Budynki i budowle	- 2,5-20 %
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	- 3,33-50 %

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

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

Wartość firmy

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

Nabyte odrębnie oraz wytworzone we własnym zakresie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Leasing

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

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

Grupa jako leasingobiorca

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

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

Inwestycje

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji

sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. W skład wykazywanych w bilansie zapasów materiałów wchodzi zapasy gazu oraz pozostałych materiałów. Zapas gazu wyceniany jest według średnioważonej ceny nabycia gazu z importu, rzeczywistego kosztu wytworzenia gazu pozyskiwanego ze źródeł krajowych oraz kosztów odazotowania. Wycena gazu z importu odbywa się wg kursu zastosowanego w dokumencie SAD. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw gazu dla odbiorców drobnych, o małym zużyciu gazu, rozliczanych według grup taryfowych 1-4, kalkulowane są statystycznie. Podstawą tworzenia odpisów jest analiza danych historycznych o spłacie należności w okresie roku. Na bazie analizy wyliczane są wskaźniki spłacalności, które służą ustaleniu odpisów według struktury wiekowej należności. Na należności przeterminowane powyżej 365 dni, a także na wszystkie zarachowane odsetki tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100 %. Odpisy aktualizujące z tytułu dostaw gazu dla klientów z grup taryfowych 5-7 tworzone są na należności przeterminowane powyżej 90 dni. Odpisy te są kalkulowane indywidualnie, w oparciu o wiedzę o sytuacji finansowej dłużników.

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki dominującej.

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

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

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

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Rezerwy

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

zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy związane z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowania zewnętrznego.

W przypadku, gdy rezerwy dotyczą aktywów związanych z wydobywaniem początkowa wartość rezerwy zwiększa wartość odpowiedniego środka trwałego. Późniejsze korekty wysokości rezerwy będące skutkiem zmian szacunków są również traktowane jako korekta wartości środka trwałego.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

Rezerwa na wypłatę osłon socjalnych

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

Rezerwa na deputat gazowy wypłacany byłym pracownikom

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

Rezerwa na koszty likwidacji odwiertów

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

Rezerwy związane z ochroną środowiska

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

Fundusze specjalne

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

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

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

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

Inne rezerwy na przyszłe prawdopodobne zobowiązania

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów Jednostka Dominująca oraz Spółki Gazownictwa zaliczają wartość nieodpłatnie przyjętej infrastruktury gazowej (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 publiczno prawne.

Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są zgodnie z płatnościami wynikającymi z zawartych umów wynajmu.

Kontrakty budowlane

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

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

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Segment wydobywania i produkcji jest dostawcą gazu, ropy, usług geofizycznych i poszukiwawczych. Segment ten obejmuje cały proces produkcji gazu i ropy naftowej począwszy od badań geofizycznych poprzedzających etap poszukiwań do wydobywania i przygotowania produktu do sprzedaży.

Segment przesyłu zajmuje się przesyłaniem gazu siecią gazociągów systemu przesyłowego.

Segment dystrybucja zajmuje się sprzedażą i dostarczaniem gazu dla ostatecznych odbiorców głównie indywidualnych.

Segment pozostałe dostarcza usługi projektowania, produkcji maszyn dla urządzeń i obiektów gazowniczych oraz górnictwa naftowego.

Aktywa segmentu obejmują wszystkie aktywa operacyjne wykorzystywane przez segment, na które składają się głównie - gotówka, należności, zapasy, środki trwałe w wartości pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Podczas gdy większość aktywów może być bezpośrednio przyporządkowana do

poszczególnych segmentów, wartość aktywów użytkowanych przez dwa lub więcej segmentów alokowana jest do poszczególnych segmentów na podstawie stopnia wykorzystania tych aktywów przez odpowiednie segmenty.

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

Transakcje wewnętrzne w ramach segmentu zostały wyeliminowane.

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

Grupa prowadzi swoją działalność w przeważającej części na terenie kraju. Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie eksportowym stanowią 4,9% ogólnej kwoty przychodów netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów.

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.

Grupa Kapitałowa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo
Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
(w tysiącach złotych)

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 2005 r. i 30 czerwca 2004 r.

Okres zakończony 30 czerwca 2005 r.	Wydobycie i produkcja	Przesył	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	389 231	1 867 552	3 884 058	37 030		6 177 871
Sprzedaż między segmentami	477 700	2 755 423	13 039	66 272		3 312 434
Przychody segmentu ogółem	866 931	4 622 975	3 897 097	103 302	(3 312 434)	6 177 871
Amortyzacja	199 807	215 317	322 301	4 804		742 229
Pozostałe koszty	544 245	3 727 126	3 413 904	97 434		7 782 709
Koszty segmentu ogółem	744 052	3 942 443	3 736 205	102 238	(3 318 717)	5 206 221
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	122 879	680 532	160 892	1 064	6 283	971 650
Odsetki i inne koszty finansowe, netto						(182 041)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		57 617				57 617
Wynik brutto						847 226
Podatek dochodowy						(160 469)
Wynik za rok obrotowy na działalności zaniechanej						(20 247)
Wypłata z zysku						(97 394)
Zysk netto						569 116
Bilans						
Aktywa segmentu	7 419 119	8 836 046	10 823 352	248 153	(791 258)	26 535 412
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		520 263				520 263
Aktywa nieprzypisane						339 887
Aktywo z tytułu odroczonego podatku						408 206
Aktywa ogółem						27 803 768
Kapitał własny ogółem						17 288 773
Zobowiązania segmentu	1 185 794	2 005 621	1 924 698	100 367	(792 084)	4 424 396
Zobowiązania nieprzypisane						3 974 636
Rezerwa na podatek odroczony						2 115 963
Pasywa ogółem						27 803 768
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(190 446)	(135 365)	(218 988)	(2 301)		(547 100)
Odpisy aktualizujące aktywa	(474 524)	(2 097 524)	(470 042)	(3 369)		(3 045 459)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(55 710)

Grupa Kapitałowa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo
Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
(w tysiącach złotych)

Okres zakończony 30 czerwca 2004 r.	Wydobycie i produkcja	Przesył	Dystrybucja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	547 004	1 467 180	3 679 518	32 519		5 726 221
Sprzedaż między segmentami	355 907	2 564 424	15 131	89 382		3 024 844
Przychody segmentu ogółem	902 911	4 031 604	3 694 649	121 901	(3 024 844)	5 726 221
Amortyzacja	201 068	217 568	318 383	5 271		742 290
Pozostałe koszty	516 053	3 304 319	3 192 876	32 792		7 046 040
Koszty segmentu ogółem	717 121	3 521 887	3 511 259	38 063	(3 011 503)	4 776 827
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	185 790	509 717	183 390	83 838	(13 341)	949 394
Odsetki i inne koszty finansowe, netto						(185 013)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(84 945)				(84 945)
Wynik brutto						679 436
Podatek dochodowy						(170 196)
Wynik za rok obrotowy na działalności zaniechanej						-
Wypłata z zysku						(77 238)
Zysk netto						432 002
Bilans						
Aktywa segmentu	7 766 751	9 142 378	10 717 568	236 798	(1 323 185)	26 540 310
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		237 333				237 333
Aktywa nieprzypisane						496 109
Aktywo z tytułu odroczonego podatku						565 153
Aktywa ogółem						27 838 905
Kapitał własny ogółem						16 886 362
Zobowiązania segmentu	1 238 482	2 687 484	553 651	46 191	(1 323 185)	3 202 623
Zobowiązania nieprzypisane						5 496 869
Rezerwa na podatek odroczonego						2 253 051
Pasywa ogółem						27 838 905
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(150 146)	(212 368)	(147 458)	(1 776)	-	(511 748)
Odpisy aktualizujące aktywa	(471 036)	(1 840 752)	(452 943)	(4 123)		(2 768 854)
Odpisy aktualizujące aktywa nieprzypisane						(75 392)

IV. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

1. Podatek odroczony

	Aktywo z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego
Stan na początek okresu 01.01.2005	462 032	2 181 297
a) zwiększenia	49 207	43 431
b) zmniejszenia	-103 033	-108 765
Stan podatku odroczonego na koniec okresu 30.06.2005	408 206	2 115 963

2. Odpisy aktualizujące aktywa

	Środki trwałe	Inne aktywa finansowe	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zapasy	Należności i krótkoterminowe	Część wymagalna pożyczek długoterminowych	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2005	883 584	71	686 867	47 672	5 787	1 010 975	270 013	21 589	2 926 558
a) zwiększenia	4 547	0	215 346	303	1 185	109 583	52 546	0	383 510
b) przeniesienia	0	-3	0	0	0	3	0	0	0
c) zmniejszenia	-400	-7	0	-991	-1 045	-162 479	-31 113	-12 864	-208 899
Stan na koniec okresu 30.06.2005	887 731	61	902 213	46 984	5 927	958 082	291 446	8 725	3 101 169

3. Rezerwy

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na osłony socjalne	Rezerwa na deputaty dla emerytów	Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	Pozostałe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2005	213 057	96 278	14 466	112 424	85 162	852	522 239
a) zwiększenia	7 358	9 370	795	3 803	48 078	2 712	72 116
b) przeniesienia	0	0	11	0	0	-11	0
c) zmniejszenia	-8 371	-3 434	-205	-12 068	-20 103	-829	-45 010
Stan na koniec okresu 30.06.2005	212 044	102 214	15 067	104 159	113 137	2 724	549 345

Grupa Kapitałowa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo
Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
(w tysiącach złotych)

Rezerwy pozostałe

Rezerwy pozostałe	Rezerwa na likwidację odwiertów	Rezerwa na likwidację infrastruktury gazowej	Rezerwa na zobowiązania solidarne wobec podwykonawców spółki zależnej	Rezerwa na smołę pogazową	Rezerwa na karę UOKiK	Rezerwa na zobowiązania z tyt. odsetek EuropolGaz	Funduszu likwidacji zakładu górniczego	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2005	538 632	13 057	28 900	28 246	52 656	11 371	17 005	47 303	737 170
a) zwiększenia	73 758	0	0	0	0	0	319	15 154	89 231
b) przeniesienia	0	0	0	-4 986	-904	0	0	5 890	0
c) zmniejszenia	-4 787	-3 075	-28 900	0	0	-3 715	0	-5 452	-45 929
Stan na koniec okresu 30.06.2005	607 603	9 982	0	23 260	51 752	7 656	17 324	62 895	780 472

4. Korekty do skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR)

	30 czerwca 2005	30 czerwca 2004
Kapitały własne wg PSR	9 047 369	8 226 205
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	10 173 363	10 671 422
Korekta zysków/strat aktuarialnych	(5 618)	(494)
Podatek odroczony	(1 931 872)	(2 016 290)
Wyplata z zysku na działalność socjalną	-	-
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	5 531	5 519
Kapitały własne wg MSSF	17 288 773	16 886 362

	30.06.2005	30.06.2004
Wynik finansowy wg PSR	799 971	521 117
Przeszacowanie środków trwałych na 01.01.2004	(220 209)	(91 260)
Korekta zysków/strat aktuarialnych	(1 981)	3 576
Podatek odroczony	42 216	17 371
Wyplata z zysku na działalność socjalną	(51 108)	(18 948)
Wynik akcjonariuszy mniejszościowych	227	146
Wynik finansowy wg MSSF	569 116	432 002