

**GRUPA KAPITAŁOWA
ZAKŁAD ENERGETYCZNY WARSZAWA – TEREN
SPÓŁKA AKCYJNA
WARSZAWA, ULICA MARSA 95**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2007**

**WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

**I
RAPORTEM Z BADANIA**

PREZES ZARZĄDU
PGE-Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAKŁAD ENERGETYCZNY WARSZAWA - TEREN SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2007.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki	9
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	10
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	12
4. Informacje i ustalenia końcowe	13

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAKŁAD ENERGETYCZNY WARSZAWA - TEREN SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2007

1. Wprowadzenie
2. Skonsolidowany bilans
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Zakładu Energetycznego Warszawa - Teren Spółka Akcyjna.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zakładu Energetycznego Warszawa - Teren Spółka Akcyjna, dla której Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ulica Marsa 95, jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.946.066.732,82 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 450.750.167,14 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 322.520.508,27 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 84.535.349,49 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Jednostki Dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego skonsolidowanego sprawozdania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku zostało sporządzone po raz pierwszy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną w odniesieniu do jednej jednostki zależnej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),

Audyt.Podatki.Konsulting.Doradztwo Finansowe.

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS 0000031236, NIP: 527-020-07-86, REGON: 010076870
kapitał zakładowy: 100,000 zł

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Konrad Swiderek

- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

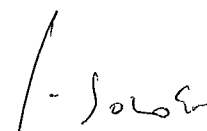
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zastosowanych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz istotnych związanych z tym szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2007, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodnie co do formy i treści z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi tą ustawą i polityką rachunkowości przyjętą przez Grupę Kapitałową

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2007 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


.....
Piotr Sokołowski
Biegły rewident
nr ewid. 9752/7281

Piotr Sokołowski

Członek Zarządu

Biegły Rewident

nr ewid. 9752


Maria Rzepnikowska

Przewodnicząca Zarządu

Biegły rewident

nr ewid. 3499

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 1 sierpnia 2008 roku


PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAKŁAD
ENERGETYCZNY WARSZAWA - TEREN SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY 2007**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Marsa 95.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 12 lipca 1993 roku przed notariuszem Teresą Janeczko w Warszawie (Repertorium A Nr 2414/93).

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 0000036526.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-00-00-624 nadany przez I Urząd Skarbowy Warszawa Śródmieście w dniu 21 maja 1993 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 7 marca 1996 roku REGON o numerze: 010343442.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- wytwarzanie energii elektrycznej,
- przesyłanie energii elektrycznej,
- dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej,
- produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- działalność usługowa z zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przezwajania silników elektrycznych, prądnic, transformatorów,
- działalność usługowa z zakresie instalowania, naprawy, konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielnej i sterowniczej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, roboty ziemne,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie przesyłowych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych, budynków i budowli,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- sprzedaż detaliczna pojazdów samochodowych,

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

- konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych,
- sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych,
- sprzedaż detaliczna paliw,
- pozostała sprzedaż hurtowa,
- sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- hotele,
- miejsca krótkotrwałego zakwaterowania pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- stołówki,
- transport lądowy pasażerski,
- transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi,
- wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą,
- przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- telefonia stacjonarna i telegrafia,
- transmisja danych,
- radiokomunikacja,
- działalność telekomunikacyjna pozostała,
- pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem samochodów osobowych,
- wynajem pozostałych środków transportu lądowego,
- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- działalność w zakresie oprogramowania, pozostała,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego,
- działalność związana z informatyką, pozostała,
- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- badania i analizy techniczne,
- reklama,
- działalność związana z rekrutacją udostępnieniem pracowników,
- sprzątanie i czyszczenie obiektów,
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z ochroną zdrowia ludzkiego pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność rekreacyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność i usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- wydawanie czasopism i wydawnictw periodycznych.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie sprzedaży energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosił 73.686.600,00 zł i dzielił się na 3.684.330 akcji zwykłych o wartości nominalnej 20 zł każda. Według stanu na dzień

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

15

12 grudnia 2007 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- PGE Energia S.A. - 85 % akcji,
- Skarb Państwa oraz akcje pracownicze - 15 % akcji.

Począwszy od dnia 8 października 2007 roku rozpoczął się proces zawierania umów nieodpłatnego zbycia akcji w części należącej do Skarbu Państwa na rzecz pracowników Spółki zgodnie z ustawą z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych z późn. zmianami / tekst jednolity: Dz. U. 2002 r. Nr 171 poz. 1397 /. Proces zakończył się 21 kwietnia 2008 roku. Prawo do zawierania umów nieodpłatnego zbycia akcji posiadało 2 727 osób. Zgodnie z informacją Ministerstwa Skarbu Państwa na dzień 31 grudnia 2007 roku 92.548 akcji pozostawało własnością Skarbu Państwa co odpowiadało strukturze w kapitale zakładowym Spółki:

- PGE Energia S.A. - 85 % akcji,
- Pracownicy - 12,5% akcji,
- Skarb Państwa - 2,5% akcji.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził Konrad Świderek, Prezes Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 25 kwietnia 2007 roku Uchwałą Rady Nadzorczej nr 39/VI/2007 powołani zostali w skład VI kadencji Zarządu: Wojciech Lutek – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny, Maria Bereska – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Dystrybucji Energii Elektrycznej, oraz Andrzej Walczak – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Handlu Energią Zakładu Energetycznego Warszawa – Teren S.A.; powyższe zmiany zostały zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 12 maja 2007 roku.
- W dniu 29 czerwca 2007 r. Maria Bereska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Zakładu Energetycznego Warszawa – Teren S.A.
- W dniu 12 lipca 2007 r. Wojciech Lutek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Dyrektora Naczelnego Zakładu Energetycznego Warszawa – Teren S.A.

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 1 sierpnia 2008 roku Uchwałą Rady Nadzorczej nr 85/VI/2008 powołany został w skład Zarządu Konrad Świderek – Prezes Zarządu,
- W dniu 1 sierpnia 2008 Andrzej Walczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w skład Grupy Kapitałowej Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna wchodzi:

- Podmiot Dominujący - Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Marsa 95 , oraz
- spółka zależna ZEW-T Dystrybucja sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marsa 95.

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego podmiotu dominującego Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 15 kwietnia 2008 roku opinię ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie:

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w. %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
ZEW-T Dystrybucja sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marsa 95	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń.	16 kwietnia 2008 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 Grupy Kapitałowej Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna zostało sporządzone po raz pierwszy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 10 grudnia 2007 roku, zawartej pomiędzy Zakładem Energetycznym Warszawa Teren Spółka Akcyjna a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Piotra Sokołowskiego (nr zezwidyencyjny ...)

~~Konrad Świderek~~

9752/7281) w siedzibie Spółki Dominującej oraz poza siedzibą Spółki w dniach od 14 lipca do 30 lipca 2008 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 6 grudnia 2007 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 27 ust. 4 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Piotr Sokołowski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 1 sierpnia 2008 roku.

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową za rok 2007 i 2006.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Przychody ze sprzedaży	1 785 503	1 712 863
Koszty działalności operacyjnej	-1 553 243	-1 530 482
Pozostałe przychody operacyjne	28 471	13 885
Pozostałe koszty operacyjne	-32 372	-26 008
Przychody finansowe	7 747	5 390
Koszty finansowe	-5 760	-7 479
Podatek dochodowy	220 404	-33 040
Pozostałe zmniejszenia zysku	-	-19 533
Zysk netto	450 750	115 596

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
– rentowność sprzedaży	13%	10%
– rentowność sprzedaży netto	25%	7%
– rentowność netto kapitału własnego	37%	15%

Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	0,92	1,24
– wskaźnik rotacji należności w dniach	37	25
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	44	37
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	2	2

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	38%	36%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	62%	64%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	63 438	(66.070,0)
– wskaźnik płynności	1,20	0,73
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,17	0,7

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2007 jest pierwszym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna. Dane za rok 2006 dotyczą jednostkowych sprawozdań ZEW-T SA.

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren SA.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.946.066.732,82 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 450.750.167,14 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 322.520.508,27 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 84.535.349,49 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd podmiotu dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną spełniającą wymogi § 19 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym:
 - a) podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
 - b) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji.

WZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2007 sporządzono zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne, niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu stosunku zależności stosowano kryteria określone w art. 3 ust. 1 pkt 39 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – Zakład Energetyczny Warszawa - Teren Spółka Akcyjna. Jednostka zależna objęta konsolidacją sporządziła sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca. Rok obrotowy spółki zależnej objętej konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostki zależnej, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych podmiotu dominującego i jednostki zależnej objętej konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartość nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej oraz kapitały jednostki zależnej odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności tej jednostki,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- istotne przychody i koszty dotyczące operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

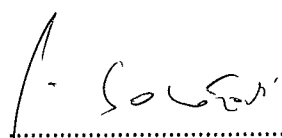
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2007. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonałmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.


.....
Piotr Sokołowski
Biegły rewident
nr ewid. 9752/7281

Piotr Sokołowski

Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9752

osoby reprezentujące podmiot

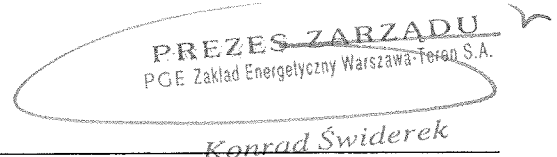
Maria Rzepnikowska

Przes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 3499

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 1 sierpnia 2008 roku


PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące:

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od str. 1 do 7
2. Skonsolidowany bilans od str. 8 do 9.
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat na str. 10
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym na str. 11
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych na str. 12
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia od str. 8 do 46
7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ZEW-T S.A. od str 47 do 61

przedstawił Zarząd Spółki Dominującej:



**PREZES ZARZĄDU
ZEW-T S.A.**

Konrad Świderek

**ZAKŁAD ENERGETYCZNY
WARSZAWA-TEREN S.A.
04-470 WARSZAWA, ul. Marsa 95
tel. 512-13-11 (14-11)**

Warszawa, 1 sierpień 2008 roku.

**PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.**

Konrad Świderek

Grupa Kapitałowa ZEW-T S.A

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Skład Grupy Kapitałowej

W skład grupy kapitałowej ZEW-T S.A. wchodzi następujące podmioty:

1. ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marsa 95 wpisana w KRS w Warszawie pod NR 0000269854

Dane identyfikujące Spółkę dominującą

1.1. Nazwa spółki dominującej

ZEW-T S.A.

1.2. Siedziba spółki dominującej

04-470 Warszawa, ul. Marsa 95

1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Warszawa

Data: 31 sierpnia 1993

Numer rejestru: KRS 0000036526

1.4. Podstawowy przedmiot i czas działalności spółki dominującej

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej zgodnie ze statutem Spółki jest między innymi:

- wytwarzanie i obrót energią elektryczną
- prowadzenie działalności handlowej, produkcyjnej, usługowej w zakresie wymienionego punktu

S.A. na prowadzoną działalność koncesjonowaną otrzymał wymagane prawem następujące koncesje:

- Koncesja na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej na okres do 30 listopada 2008 r. - Decyzja Urzędu Regulacji Energetyki PEE/15/2691/U/1/98/RG z dnia 17 listopada 1998 r.
- Koncesja na obrót energią elektryczną na okres do 30 listopada 2008 r. - Decyzja Urzędu Regulacji Energetyki OEE/17/2691/U/1/98/RG z dnia 17 listopada 1998 r.
- Koncesja na obrót energią elektryczną na okres od 1 grudnia 2008r. do 31 grudnia 2025r. - Decyzja Urzędu Regulacji Energetyki OEE/483/2691/W/2/2007/PKo z dnia 6 sierpnia 2007r.

W dniu 30 czerwca 2007r. w wyniku rozdzielenia działalności dystrybucyjnej i obrotowej, S.A. wniósł do spółki Dystrybucja Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa zajmującą się dystrybucją energii elektrycznej.

Od 1 lipca 2007r. podstawowym przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest obrót energią elektryczną

Spółka została utworzona na czas nieokreślony

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

1.5. Okres objęty sprawozdaniem

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.

1.6 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie występują zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności.

2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zł polskich.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto jednostkę zależną, której sprawozdania podlegają konsolidacji metodą pełną.

Przyjęte przez podmioty objęte Grupą Kapitałową zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok 2007 było badane przez firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

2.2 Podstawowe zasady konsolidacji zastosowane przez Grupę Kapitałową

Na dzień bilansowy, skład i struktura grupy kapitałowej określana jest przez jednostkę dominującą. Jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli, współkontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Metody konsolidacji:

– dane jednostki zależnej – metoda konsolidacji pełnej, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostki zależnej oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Eliminacje konsolidacyjne:



- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym pomiędzy jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną;
- korekty zysków lub strat nie zrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż wartość księgowa netto;
- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań wszelkich tytułów;

2.3 Przychody i koszty

Spółki grupy kapitałowej prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządzają porównawczy wariant rachunku zysku i strat. Dla celów konsolidacji wyższego szczebla sporządzono również kalkulacyjny wariant rachunku zysku i strat.

Na wynik netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych
- obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego płatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

Roczna wielkość przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej, usług tranzytowych i energii elektrycznej wynika ze sprzedaży udokumentowanej fakturami VAT, powiększonej o dokonane doszacowanie niezafakturowanej w roku obrachunkowym sprzedaży a pomniejszonej o wartość doszacowania sprzedaży z roku poprzedniego.

2.4 Wartości niematerialne i prawne

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Wartość początkową pomniejszają odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.5 Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.



Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

2.6 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Za cenę nabycia uważa się cenę zakupu powiększoną o koszty związane w szczególności z:

- transportem,
- załadunkiem bądź rozładunkiem,
- montażem,
- pierwszym uruchomieniem,
- ubezpieczeniem w czasie dostawy
- opłatami publiczno-prawnymi.

2.7 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe ujmuje się na dzień bilansowy według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne, skorygowanej o odpisy aktualizujące wartość inwestycji. Powstanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji wynika z trwałej utraty wartości inwestycji, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycja długoterminowa nie przyniesie w przyszłości korzyści ekonomicznych lub ze wzrostu ich wartości.

2.8 Zapasy

Na dzień bilansowy zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Rozchód wycenia się na zasadzie szczegółowej identyfikacji cen nabycia danego aktywów obrotowego.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizacyjnych.

2.9 Należności, roszczenia i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów



operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

2.10 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości oraz postanowieniami MSR 19 i IV Dyrektywy Unii Europejskiej tworzy się rezerwy na świadczenia pracownicze na premię roczną, z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych z zastosowaniem wyceny aktuarialnej. Jednostka tworzy również rezerwę na świadczenia pracownicze (zgodnie z art. 35d ustawy o rachunkowości), z tytułu ulgowej odpłatności za energię elektryczną dla pracowników spółki i innych uprawnionych osób oraz rezerwę na ZFSS stosując wycenę aktuarialną.

2.11 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów służą do ewidencji kosztów poniesionych w okresie sprawozdawczym ale dotyczących okresów przyszłych.

Warunkiem aktywowania kosztów jest przyniesienie w przyszłych okresach korzyści w postaci przychodów. Rozliczenia międzyokresowe mogą być zaliczone do bilansu jeśli spełniają warunki kryterium aktywów określone w ustawie o rachunkowości.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- a) długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- b) krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych zalicza się między innymi:

- a) prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii elektrycznej



- b) ubezpieczenia majątkowe,
- c) odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS),
- d) opłaty koncesyjne,
- e) prenumeraty.

Nabyte prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii elektrycznej:

- z odnawialnych źródeł energii elektrycznej;
- prawa majątkowe do świadectw pochodzenia z kogeneracji,

w celu spełnienia obowiązku udziału sprzedaży energii ze źródeł odnawialnych i energii z kogeneracji w sprzedaży energii elektrycznej do finalnego odbiorcy w momencie początkowego ujęcia są wyceniane w cenie nabycia.

W momencie ich umorzenia są one rozliczane z rezerwą utworzoną uprzednio na ten cel.

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych zalicza się:

- a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

2.12 Oplata przyłączeniowa

W zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych za rok 2006 i lata wcześniejsze Spółka uznawała wpływy z tytułu opłat przyłączeniowych jako przychody ze sprzedaży w momencie ich otrzymania. Audytor zalecił, aby wpływy te traktować jako współfinansowanie nakładów inwestycyjnych na rozbudowę sieci i rozliczać je w czasie.

Skorygowane opłaty przyłączeniowe rozliczane w czasie prezentacyjnie są ujęte jako zmniejszenie wartości bilansowej udziałów w Spółce ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o.

2.13 Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

2.14 Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.



Grupa Kapitałowa ZEW-T S.A

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Na przestrzeni roku 2007 podatek dochodowy od osób prawnych wpłacany był miesięcznie w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące / art. 25 pkt. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych./.



PREZES ZARZĄDU
ZEW-T S.A.
Konrad Świderek

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

Skonsolidowany bilans

Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
A	AKTYWA TRWAŁE		1 561 972 086,06	1 202 006 064,71
I	Wartości niematerialne i prawne	1	2 284 023,04	1 991 002,85
4	Inne wartości niematerialne i prawne		2 284 023,04	1 991 002,85
III	Rzeczowe aktywa trwałe		1 244 296 191,20	1 165 378 094,69
1	Środki trwałe	2	1 209 410 662,68	1 106 691 681,63
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		3 628 548,24	13 804 528,51
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 072 258 763,47	1 006 442 053,87
c	urządzenia techniczne i maszyny		103 839 137,72	83 182 197,57
d	środki transportu		1 707 637,63	1 977 625,24
e	inne środki trwałe		27 976 575,62	1 285 276,44
2	Środki trwałe w budowie		34 885 528,52	58 686 413,06
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
V	Inwestycje długoterminowe	4	0,00	90 000,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	90 000,00
	w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi			
a	jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej		0,00	90 000,00
	- udziały lub akcje	5	0,00	90 000,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	315 391 871,82	34 546 967,17
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6a, 6b	315 391 871,82	34 431 628,08
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6c	0,00	115 339,09
B	AKTYWA OBROTOWE		384 094 646,76	181 189 102,29
I	Zapasy	7	9 905 729,93	7 679 720,04
1	Materiały		9 172 571,20	6 564 620,80
2	Półprodukty i produkty w toku		1 839,13	1 869,65
4	Towary		0,00	2 024,93
5	Prawa majątkowe pochodzenia energii		622 272,60	1 003 803,38
6	Zaliczki na dostawy		109 047,00	107 401,28
II	Należności krótkoterminowe	8	243 470 772,94	153 527 319,64
1	Należności od jednostek powiązanych		4 847 867,98	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 847 867,98	0,00
	- do 12 miesięcy	8c	4 847 867,98	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek		238 622 904,96	153 527 319,64
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		176 646 697,83	116 995 832,62
	- do 12 miesięcy	8c	176 646 697,83	116 995 832,62
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		48 621 660,95	30 905 600,79
c	inne		13 354 546,18	5 625 886,23
III	Inwestycje krótkoterminowe		98 067 981,29	13 532 631,80
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		98 067 981,29	13 532 631,80
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		98 067 981,29	13 532 631,80
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	39a	98 067 981,29	11 625 984,35
	- inne środki pieniężne		0,00	1 906 647,45
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	32 650 162,60	6 449 430,81
	AKTYWA RAZEM		1 946 066 732,82	1 383 195 167,00

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Bilans
Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
A	KAPITAŁ WŁASNY		1 202 439 061,01	879 918 552,74
I	Kapitał podstawowy	10	73 686 600,00	73 686 600,00
IV	Kapitał zapasowy		770 288 367,39	198 286 983,99
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		0,00	481 696 108,12
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00	10 249 780,57
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(92 286 073,52)	403 390,98
IX	Zysk netto		450 750 167,14	115 595 689,08
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		743 627 671,81	503 276 614,26
I	Rezerwy na zobowiązania		188 671 180,14	121 424 743,03
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	18 896 642,77	12 637 268,23
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12	65 740 067,34	75 223 632,81
	- długoterminowa		59 351 795,34	70 830 873,02
	- krótkoterminowa		6 388 272,00	4 392 759,79
3	Pozostałe rezerwy	13	104 034 470,03	33 563 841,99
	- długoterminowe		15 498 250,59	10 690 984,21
	- krótkoterminowe		88 536 219,44	22 872 857,78
II	Zobowiązania długoterminowe	14	0,00	128 631 848,32
2	Wobec pozostałych jednostek		0,00	128 631 848,32
a	kredyty i pożyczki		0,00	127 290 251,28
c	inne zobowiązania finansowe	15	0,00	1 341 597,04
III	Zobowiązania krótkoterminowe	17	320 656 435,70	216 386 094,28
1	Wobec jednostek powiązanych		44 644 340,41	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		44 644 340,41	0,00
	- do 12 miesięcy	17	44 644 340,41	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		269 799 806,48	211 067 639,22
a	kredyty i pożyczki	16	73 219 359,92	233 518,90
c	inne zobowiązania finansowe	15	0,00	2 063 934,19
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		141 872 434,76	134 736 717,68
	- do 12 miesięcy	17	85 468 137,30	134 736 717,68
	- powyżej 12 miesięcy		56 404 297,46	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		41 450 101,38	62 007 733,28
h	z tytułu wynagrodzeń		4 473 055,02	9 530 939,70
i	inne		8 784 855,40	2 494 795,47
3	Fundusze specjalne		6 212 288,81	5 318 455,06
IV	Rozliczenia międzyokresowe	18	234 300 055,97	36 833 928,63
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		234 300 055,97	36 833 928,63
	- długoterminowe		234 178 272,38	33 226 375,42
	- krótkoterminowe		121 783,59	3 607 553,21
	PASYWA RAZEM		1 946 066 732,82	1 383 195 167,00

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2007r.	1.01.-31.12.2006r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	1 785 503 397,65	1 712 863 385,37
-	od jednostek powiązanych		17 224 038,11	0,00
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		868 949 686,64	935 826 291,47
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		916 553 711,01	777 037 093,90
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20	1 500 204 921,76	1 479 960 878,80
-	jednostkom powiązanym		13 764 082,29	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		661 383 552,08	793 515 553,00
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		838 821 369,68	686 445 325,80
C	Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)		285 298 475,89	232 902 506,57
D	Koszty sprzedaży		18 786 302,76	29 394 208,49
E	Koszty ogólnego zarządu		34 251 380,39	21 127 208,44
F	Zysk ze sprzedaży (C-D-E)		232 260 792,74	182 381 089,64
G	Pozostałe przychody operacyjne	21	28 470 864,16	13 884 991,89
III	Inne przychody operacyjne		28 470 864,16	13 884 991,89
H	Pozostałe koszty operacyjne	22	32 372 447,67	26 007 770,03
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		414 284,65	2 059,33
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		11 371,02	0,00
III	Inne koszty operacyjne		31 946 792,00	26 005 710,70
I	Zysk z działalności operacyjnej (F+G-H)		228 359 209,23	170 258 311,50
J	Przychody finansowe	23a	7 746 725,74	5 389 623,93
II	Odsetki, w tym:	23b	7 236 916,59	5 389 623,93
-	od jednostek powiązanych		19 068,75	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji		405 000,00	0,00
V	Inne		104 809,15	0,00
K	Koszty finansowe	24a	5 760 200,14	7 478 542,20
I	Odsetki, w tym:	24b	5 564 499,14	7 439 738,75
-	dla jednostek powiązanych		12 881,93	0,00
IV	Inne		195 701,00	38 803,45
M	Zysk z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)		230 345 734,83	168 169 393,23
Q	Zysk brutto (L±N-O+P)		230 345 734,83	168 169 393,23
R	Podatek dochodowy	25	(220 404 432,31)	33 040 206,15
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	19 533 498,00
W	Zysk netto (Q-R-S+/-T+/-U)		450 750 167,14	115 595 689,08

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2007 r.	1.01.-31.12.2006 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	879 918 552,74	772 271 472,68
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	(102 666 208,87)	0,00
1.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	777 252 343,87	772 674 863,66
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	73 686 600,00	73 686 600,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	73 686 600,00	73 686 600,00
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	198 286 983,99	192 223 128,47
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	(130 354,78)	0,00
4a	Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	198 156 629,21	192 223 128,47
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	572 131 738,18	6 063 855,52
a	zwiększenie	590 461 656,28	33 481 831,89
-	z tytułu likwidacji środków trwałych	875 805,29	2 862 106,01
-	z podziału zysku (ustawowo)	90 015 689,08	30 619 725,88
-	z podziału zysku za 2006 r.	403 390,98	0,00
-	zasilenie z kapitału z aktualizacji wyceny	480 820 302,83	0,00
-	inne	18 346 468,10	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	18 329 918,10	27 417 976,37
-	pokrycia straty	0,00	27 417 976,37
-	inne	18 329 918,10	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	770 288 367,39	198 286 983,99
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	481 696 108,12	484 558 214,13
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(481 696 108,12)	(2 862 106,01)
b	zmniejszenie	481 696 108,12	2 862 106,01
-	aktualizacja środków trwałych wniesionych aportem, zbytych i zlikwidowanych	481 696 108,12	2 862 106,01
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	481 696 108,12
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	10 249 780,57	10 249 780,57
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	(10 249 780,57)	0,00
6a	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu po korektach	0,00	10 249 780,57
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	10 249 780,57
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	115 999 080,06	11 957 140,49
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	(92 286 073,52)	0,00
7a	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	23 713 006,54	11 957 140,49
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	115 999 080,06	11 957 140,49
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	115 999 080,06	11 957 140,49
a	zwiększenie:	0,00	27 417 976,37
-	inne	0,00	27 417 976,37
b	zmniejszenie:	115 999 080,06	38 971 725,88
-	przekazanie na kapitał zapasowy	90 015 689,08	30 619 725,88
-	z podziału zysku za 2006 rok	403 390,98	0,00
-	przekazanie na ZFŚS	2 460 000,00	2 507 000,00
-	wypłacona dywidenda	23 120 000,00	5 845 000,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	403 390,98
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	(92 286 073,52)	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(92 286 073,52)	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(92 286 073,52)	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(92 286 073,52)	403 390,98
8	Wynik netto	450 750 167,14	115 595 689,08
a	zysk netto	450 750 167,14	115 595 689,08
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 202 439 061,01	879 918 552,74
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	X	

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01. do 31.12.2007 r.

metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	Nr noty	1.01.-31.12.2007 r.	1.01.-31.12.2006 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) netto		450 750 167,14	115 595 689,08
II	Korekty razem		(137 142 926,13)	137 865 534,41
3	Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	39b	78 160 001,00	107 035 926,14
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39b	4 793 246,27	37 279 706,06
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	39b	9 284,65	(1 210 025,04)
7	Zmiana stanu rezerw	39b	42 558 962,71	24 016 643,27
8	Zmiana stanu zapasów	39b	(2 226 009,89)	(889 157,66)
9	Zmiana stanu należności	39b	(52 056 311,96)	108 611,28
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	39b	25 544 639,26	(14 995 767,92)
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	39b	(233 943 288,18)	(13 394 904,16)
12	Inne korekty	39b	16 550,01	(85 497,56)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)		313 607 241,01	253 461 223,49
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy		3 040 984,92	770 044,95
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 545 984,92	256 315,64
3	Z aktywów finansowych, w tym:		495 000,00	513 729,31
b)	w pozostałych jednostkach		495 000,00	513 729,31
-	zbycie aktywów finansowych		495 000,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	500 000,00
-	odsetki		0,00	13 729,31
II	Wydatki		(146 489 688,68)	(186 818 661,53)
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(146 489 688,68)	(186 818 661,53)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(143 448 703,76)	(186 048 616,58)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy		3 575 163,37	0,00
2	Kredyty i pożyczki		3 575 163,37	0,00
II	Wydatki		(89 198 351,13)	(66 080 582,16)
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(23 120 000,00)	(37 360 174,00)
4	Splaty kredytów i pożyczek		(57 879 573,63)	(22 374 628,74)
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(3 405 531,23)	(625 109,64)
8	Odsetki		(4 793 246,27)	(5 720 669,78)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(85 623 187,76)	(66 080 582,16)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)		84 535 349,49	1 332 024,75
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		84 535 349,49	1 332 024,75
F	Środki pieniężne na początek okresu	39a	13 532 631,80	12 200 607,05
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	39a	98 067 981,29	13 532 631,80
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		635 983,83	295 311,64

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty	Inne	Zaliczki	Razem
<u>Wartość brutto</u>						
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	19 642 223,33	0,00	19 642 223,33
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	613 220,64	0,00	613 220,64
nabycie (przejęcie ze środków trwałych w budowie)	0,00	0,00	0,00	613 220,64	0,00	613 220,64
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	206 084,92	0,00	206 084,92
likwidacja	0,00	0,00	0,00	206 084,92	0,00	206 084,92
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	20 049 359,05	0,00	20 049 359,05
<u>Umorzenie</u>						
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	17 651 220,48	0,00	17 651 220,48
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	320 200,45	0,00	320 200,45
amortyzacja za okres	0,00	0,00	0,00	320 200,45	0,00	320 200,45
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	206 084,92	0,00	206 084,92
likwidacja	0,00	0,00	0,00	206 084,92	0,00	206 084,92
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	17 765 336,01	0,00	17 765 336,01
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 991 002,85	0,00	1 991 002,85
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	2 284 023,04	0,00	2 284 023,04

PRZEDSIĘBIORSTWO ZARZĄDU
PCZ Złaz Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Swiderek

Nota 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Tytuł	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Wartość brutto</i>						
Bilans otwarcia	14 708 136,51	2 427 684 813,23	609 843 099,03	45 148 723,45	9 423 401,31	3 106 808 173,53
Korekty do bilansu otwarcia	(11 283 743,35)	0,00	0,00	0,00	60 733 371,22	49 449 627,87
Bilans otwarcia po korektach	3 424 393,16	2 427 684 813,23	609 843 099,03	45 148 723,45	70 156 772,53	3 156 257 801,40
Zwiększenia	204 155,08	135 173 809,80	28 143 347,13	0,00	6 156 040,57	169 677 352,58
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	170 861,08	135 173 809,80	28 143 347,13	0,00	3 600 418,45	167 088 436,46
inne	33 294,00	0,00	0,00	0,00	2 555 622,12	2 588 916,12
Zmniejszenia	0,00	3 439 120,13	2 246 892,80	392 834,36	148 697,94	6 227 545,23
sprzedaż	0,00	0,00	72 588,00	392 834,36	0,00	465 422,36
likwidacja	0,00	3 439 120,13	2 174 304,80	0,00	148 697,94	5 762 122,87
Bilans zamknięcia	3 628 548,24	2 559 419 502,90	635 739 553,36	44 755 889,09	76 164 115,16	3 319 707 608,75
<i>Skumulowana amortyzacja (umorzona)</i>						
Bilans otwarcia	903 608,00	1 421 242 759,36	526 660 901,46	43 171 098,21	8 138 124,87	2 000 116 491,90
Korekty do bilansu otwarcia	(903 608,00)	0,00	0,00	0,00	36 511 537,28	35 607 929,28
Bilans otwarcia po korektach	0,00	1 421 242 759,36	526 660 901,46	43 171 098,21	44 649 662,15	2 035 724 421,18
Zwiększenia	0,00	67 119 812,92	6 821 000,44	269 987,61	3 628 999,58	77 839 800,55
amortyzacja za okres	0,00	67 119 812,92	6 821 000,44	269 987,61	3 628 999,58	77 839 800,55
Zmniejszenia	0,00	1 201 832,85	1 581 486,26	392 834,36	91 122,19	3 267 275,66
sprzedaż	0,00	0,00	72 588,00	392 834,36	0,00	465 422,36
likwidacja	0,00	1 201 832,85	1 508 898,26	0,00	91 122,19	2 801 853,30
Bilans zamknięcia	0,00	1 487 160 739,43	531 900 415,64	43 048 251,46	48 187 539,54	2 110 296 946,07
Wartość netto na początek okresu	13 804 528,51	1 006 442 053,87	83 182 197,57	1 977 625,24	1 285 276,44	1 106 691 681,63
Wartość netto na początek okresu po korekcie BO	3 424 393,16	1 006 442 053,87	83 182 197,57	1 977 625,24	25 507 110,38	1 120 533 380,22
Wartość netto na koniec okresu	3 628 548,24	1 072 258 763,47	103 839 137,72	1 707 637,63	27 976 575,62	1 209 410 662,68

PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Lota S.A.

Konrad Świderek

Nota 3a**Wartość gruntów użytkowanych wieczystie**

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		
-w ewidencji bilansowej	1 383 627,01	12 486 204,35
-w ewidencji pozabilansowej	1 713 550,00	0,00
Razem	3 097 177,01	12 486 204,35

Nota 3b**Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze**

Tytuł	31.12.2007 r.		31.12.2006 r.	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	1 898 198,57	699 604,83
Środki transportu	0,00	0,00	1 191 528,57	0,00
Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	3 089 727,14	699 604,83

Nota 3c**Wartość nie amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze**

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:	-	-
w tym z tytułu leasingu operacyjnego (wartość zakupu)	-	-
Inne środki trwałe pozabilansowe	4 739,00	-
Razem	4 739,00	0,00

PREZES ZARZADU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

Nota 4a**Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych**

Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Bilans otwarcia, w tym:	0,00	0,00	90 000,00	0,00	90 000,00
wartość brutto	0,00	0,00	206 556,00	0,00	206 556,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	(116 556,00)	0,00	(116 556,00)
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odwrócenie trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przeszacowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	(90 000,00)	0,00	(90 000,00)
sprzedaż	0,00	0,00	(90 000,00)	0,00	(90 000,00)
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
korekty konsolidacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wartość brutto	0,00	0,00	116 556,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	(116 556,00)	0,00	0,00

Nota 4b**Długoterminowe aktywa finansowe według stanu na 31.12.2007**

Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
W jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
W jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
W pozostałych jednostkach	116 556,00	(116 556,00)	0,00
udziały lub akcje	116 556,00	(116 556,00)	0,00
dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
Razem	116 556,00	(116 556,00)	0,00

Nota 4c**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących inwestycje długoterminowe**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Stan na początek okresu	(116 556,00)	(116 556,00)
Zwiększenia	0,00	0,00
utworzenie rezerw	0,00	0,00
przekwalifikowanie z pozycji krótkoterminowych	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
wykorzystanie rezerw	0,00	0,00
przekwalifikowanie do pozycji krótkoterminowych	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	(116 556,00)	(116 556,00)

PREZES Zarządu
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 5

Udziały i akcje w jednostkach pozostałych według stanu na 31.12.2007 r.

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale Jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółkę za ostatni rok obrotowy	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Exatel S.A. ul. Perłowa, 47 04-164 Warszawa	110 000,00	(110 000,00)	0,00	0,01	brak danych	brak danych
Zakład Przemysłu Dzieciarskiego Karo S.A. w upadłości, ul. Sobolewska 159, 08-110 Siedlce	6 466,00	(6 466,00)	0,00	brak danych	brak danych	brak danych
Przedsiębiorstwo Produkcji i Usług Technicznych "Energetochalka" Sp. z o.o. w upadłości, ul. Kamienna 14, 03-441 Warszawa	90,00	(90,00)	0,00	brak danych	brak danych	brak danych
Razem	116 556,00	(116 556,00)	0,00	X	X	X



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Feren S.A.
Konrad Swiderek

Nota 6

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 6a

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2007	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2006
		stan na 31.12.2007	stawka podatku		stan na 31.12.2006	stawka podatku	
1	Koszty zakupu energii elektrycznej przypadające na okres następny proporcjonalnie do przychodu ze sprzedaży zgodnie z ustawą o p.d.o.p.	27 823 656,74	19,00%	5 286 494,78	49 723 567,89	19,00%	9 447 477,90
2	Doszacowanie opłaty systemowej	7 960 466,75	19,00%	1 512 488,68	0,00	19,00%	0,00
3	Odpisy aktualizujące zapasy	163 734,58	19,00%	31 109,57	117 858,91	19,00%	22 393,19
4	Rezerwa na tytuły energetyczne	22 665 722,79	19,00%	4 306 487,33	44 593 187,00	19,00%	8 472 705,53
5	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	13 605 999,00	19,00%	2 585 139,81	30 627 445,81	19,00%	5 819 214,70
6	Rezerwa na sprawy od radcy prawnego	8 068 300,95	19,00%	1 532 977,18	10 199 083,16	19,00%	1 937 825,80
7	Rezerwa na odsetki	363 998,78	19,00%	69 159,77	388 428,05	19,00%	73 801,35
8	Rezerwa na urlopy	-496 051,95	19,00%	-94 249,87	0,00	19,00%	0,00
9	Rezerwa na niewykonanie wyroku UOKiK	3 780 684,21	19,00%	718 330,00	0,00	19,00%	0,00
10	Rezerwa na premie dla pracowników i ZUS	12 997 805,74	19,00%	2 469 583,09	12 555 084,78	19,00%	2 385 466,11
11	Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników niewypłacone w 2007r.	10 791 323,95	19,00%	2 050 351,55	6 748 930,94	19,00%	1 282 296,88
12	Nieodpłatnie przejęta infrastruktura	10 000,00	19,00%	1 900,00	1 189 596,39	19,00%	226 023,31
13	Obowiązek zakupu PM do energii sprzedanej	73 838 624,57	19,00%	14 029 338,69	9 034 619,04	19,00%	1 716 577,62
14	Rezerwa - odpis na ZFSS	3 509 550,00	19,00%	666 814,50	0,00	19,00%	0,00
15	Premia konsolidacyjna	0,00	19,00%	0,00	14 323 466,84	19,00%	2 721 458,70
16	Różnice przejściowe z tytułu amortyzacji	1 667 098,26	19,00%	316 748,67	1 701 456,37	19,00%	323 276,71
17	Pozostałe do rozliczenia przychody z tytułu opłaty przyłączeniowej	208 065 193,74	19,00%	39 532 386,81	0,00	19,00%	0,00
18	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	24 027 491,00	19,00%	4 565 223,29	0,00	19,00%	0,00
19	Umowy zlecenia	0,00	19,00%	0,00	16 369,86	19,00%	3 110,27
20	Wycena środków trwałych wynikająca z aportu	1 245 435 096,74	19,00%	236 632 668,38	0,00	19,00%	0,00
21	Pozostałe	-4 321 475,84	19,00%	-821 080,41	0,00	19,00%	0,00
Razem		1 659 957 220,01	19,00%	315 391 871,82	181 219 095,04	19,00%	34 431 628,08
Z tego:							
-	rozliczone z wynikiem finansowym	1 461 576 141,38	19,00%	277 699 466,86	181 219 095,04	19,00%	34 431 628,08
-	odniesione w wyniku lat ubiegłych jako skutek błęd podstawowego	198 381 078,74	19,00%	37 692 404,96	0,00	19,00%	0,00
Razem		1 659 957 220,11	19,00%	315 391 871,82	181 219 095,04	19,00%	34 431 628,08

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 6b**Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Bilans otwarcia	34 431 628,08	23 691 153,04
Korekty BO	37 692 404,96	0,00
Bilans otwarcia po korektach BO	72 124 033,04	23 691 153,04
Zwiększenia	271 930 821,35	10 740 475,04
- w korespondencji z wynikiem finansowym	271 930 821,35	4 072 830,31
- w korespondencji z kapitałami	0,00	6 667 644,73
Zmniejszenia	28 662 982,57	0,00
- w korespondencji z wynikiem finansowym	28 662 982,57	0,00
- w korespondencji z wartością aportu	0,00	0,00
- w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
Razem	315 391 871,82	34 431 628,08

Nota 6c**Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
Odsetki z tyt. leasingu finansowego	0,00	87 573,26
Oplata wstępna z tyt. leasingu finansowego	0,00	27 765,83
Razem	0,00	115 339,09

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Swiderak

Nota 7a**Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2007 r.**

Okres zalegania w dniach	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
0 - 90	7 573 298,89	1 839,13	0,00	622 272,60	0,00	0,00	8 197 410,62
90 - 180	649 849,57	0,00	0,00	0,00	0,00	1 459,00	651 308,57
180 - 360	279 652,02	0,00	0,00	0,00	0,00	315,00	279 967,02
powyżej 360	833 505,32	0,00	0,00	0,00	0,00	107 273,00	940 778,32
Razem w wartości brutto	9 336 305,80	1 839,13	0,00	622 272,60	0,00	109 047,00	10 069 464,53
Odpisy aktualizujące	(163 734,60)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(163 734,60)
Razem w wartości netto	9 172 571,20	1 839,13	0,00	622 272,60	0,00	109 047,00	9 905 729,93

Nota 7b**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Stan na początek okresu	117 858,91	117 858,91
Zwiększenia	163 734,60	-
dodatkowe odpisy	163 734,60	-
inne	-	-
Zmniejszenia	117 858,91	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących	115 038,75	-
wykorzystanie odpisów aktualizujących	2 820,16	-
inne	-	-
Stan na koniec okresu	163 734,60	117 858,91

PREZES Zarządu
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Swiderok

Nota 8a

Należności krótkoterminowe

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.			Stan na 31.12.2006 r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
Należności od jednostek powiązanych, z tego:	4 882 083,67	34 215,69	4 847 867,98	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	4 882 083,67	34 215,69	4 847 867,98	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	4 882 083,67	34 215,69	4 847 867,98	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, z tego:	282 359 409,96	43 736 505,00	238 622 904,96	199 437 488,14	45 910 168,50	153 527 319,64
z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	220 206 205,69	43 559 507,86	176 646 697,83	161 939 353,37	44 943 520,75	116 995 832,62
- do 12 miesięcy	220 206 205,69	43 559 507,86	176 646 697,83	161 939 353,37	44 943 520,75	116 995 832,62
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	48 621 660,95	0,00	48 621 660,95	31 691 801,19	786 200,40	30 905 600,79
inne	13 531 543,32	176 997,14	13 354 546,18	5 806 333,58	180 447,35	5 625 886,23
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	287 241 493,63	43 770 720,69	243 470 772,94	199 437 488,14	45 910 168,50	153 527 319,64

Nota 8b

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług		w tym od jednostek powiązanych		Odpisy aktualizujące należności pozostałe		w tym od jednostek powiązanych		Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	
	45 729 721,15	3 656 433,52	3 656 433,52	0,00	180 447,35	115,00	115,00	0,00	45 910 168,50	3 656 548,52
Bilans otwarcia	45 729 721,15	3 656 433,52	3 656 433,52	0,00	180 447,35	115,00	115,00	0,00	45 910 168,50	3 656 548,52
Zwiększenia										
odpisy aktualizujące										
przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia										
rozwiązania odpisów aktualizujących	5 792 431,12	2 411 298,80	2 411 298,80	0,00	3 565,21	1 865,21	1 700,00	0,00	5 795 996,33	2 413 164,01
wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 381 132,32	0,00	0,00	0,00	1 700,00	0,00	0,00	0,00	3 382 832,32	0,00
przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	43 593 723,55	34 215,69	34 215,69	0,00	176 997,14	0,00	0,00	0,00	43 770 720,69	0,00

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren 8A

Konrad Świderok

21

Nota 8c**Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku**

Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
bieżące, z tego :	134 427 322,03	165 267,05	134 262 054,98
od jednostek powiązanych	4 558 479,19	34 215,69	4 524 263,50
od pozostałych jednostek	129 868 842,84	131 051,36	129 737 791,48
przeterminowane, z tego :	90 660 967,34	43 428 456,50	47 232 510,84
od jednostek powiązanych	323 604,48	0,00	323 604,48
do 90 dni	307 377,48	0,00	307 377,48
90-180	0,00	0,00	0,00
180-360	16 227,00	0,00	16 227,00
powyżej 360	0,00	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	90 337 362,86	43 428 456,50	46 908 906,36
do 90 dni	45 404 581,78	45 075,76	45 359 506,02
90-180	2 261 213,11	0,00	2 261 213,11
180-360	1 727 382,74	0,00	1 727 382,74
powyżej 360	40 944 183,23	43 383 380,74	(2 439 195,51)
Razem	225 088 289,37	43 593 723,55	181 494 565,82



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 9**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
Prawa majątkowe od Świadczeń Pochodzenia	32 252 799,51	6 112 924,73
Usługi telekomunikacyjne	184 393,72	0,00
Polisy ubezpieczeniowe	129 072,30	184 599,69
Opłata wstępna z tyt. Leasingu finansowego	83 897,07	13 882,80
Odsetki z tyt. Leasingu finansowego	0,00	106 616,79
Opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	0,00	18 554,17
Inne	0,00	12 852,63
Razem	32 650 162,60	6 449 430,81

Nota 10**Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

Seria-rodzaj-uprzywilejowanie	Liczba akcji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
"A" - brak uprzywilejowania	3 684 330,00	wkład niepieniężny	31/08/1993	
Razem	3 684 330,00	X	X	X
Wartość nominalna 1 akcji	20,00	X	X	X
Kapitał razem	73 686 600,00			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym
PGE	62 633 600,00	85,00%
Skarb Państwa	2 230 840,00	3,03%
Pracownicy	8 822 160,00	11,97%
Razem	73 686 600,00	100%



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderele

Nota 11a

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatknych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2007r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2006r.
		stan na 31.12.2007r.	stawka podatku		stan na 31.12.2006r.	stawka podatku	
1	PM do energii wytworzonej w EW Debe	26 085 391,21	19,00%	4 956 224,33	0,00	19,00%	0,00
2	Doszacowanie energii elektrycznej	20 029 803,79	19,00%	3 805 662,72	0,00	19,00%	0,00
3	Doszacowanie usług dystrybucyjnych	6 450 135,99	19,00%	1 225 525,84	0,00	19,00%	0,00
4	Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej przypadające wg terminów płatności na okres następny zgodnie z ustawą o p.d.o.p	46 890 683,58	19,00%	8 909 229,88	66 511 938,06	19,00%	12 637 268,23
Razem		99 456 014,57	19,00%	18 896 642,77	66 511 938,06	19,00%	12 637 268,23
z tego:							
-	rozliczone z wynikiem finansowym	14 695 119,27	19,00%	2 792 072,66	66 511 938,06	19,00%	12 637 268,23
-	odniesione w wynik lat ubiegłych jako skutek błędu podstawowego	84 760 895,32	19,00%	16 104 570,11	0,00	19,00%	0,00
Razem		99 456 014,59	19,00%	18 896 642,77	66 511 938,06	19,00%	12 637 268,23


 PREZES ZARZĄDU
 PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 11b**Zmiany w stanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Bilans otwarcia	12 637 268,23	13 470 307,77
Korekty BO	16 104 570,11	0,00
Bilans otwarcia po korektach	28 741 838,34	13 470 307,77
Zwiększenia, w tym:	23 753 477,49	(833 039,54)
Zwiększenia w korespondencji z wynikiem finansowym	23 753 477,49	(833 039,54)
Zwiększenia w korespondencji z wartością aportu	0,00	0,00
Zwiększenia w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	33 598 673,05	0,00
Zmniejszenia w korespondencji z wynikiem finansowym	25 982 246,95	0,00
Zmniejszenia w korespondencji z wartością aportu	7 616 426,10	0,00
Zmniejszenia w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
Razem	18 896 642,78	12 637 268,23

Nota 12a**Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	24 027 491,00	18 207 272,53
Długoterminowa	21 610 551,00	0,00
Krótkoterminowa	2 416 940,00	0,00
Rezerwa na odprawy emerytalne	13 605 999,00	12 420 173,28
Długoterminowa	11 390 842,00	0,00
Krótkoterminowa	2 215 157,00	0,00
Rezerwa na taryfę energetyczną	24 597 027,34	44 596 187,00
Długoterminowa	23 089 833,34	0,00
Krótkoterminowa	1 507 194,00	0,00
Odpis na ZFŚS	3 509 550,00	0,00
Długoterminowa	3 260 569,00	0,00
Krótkoterminowa	248 981,00	0,00
Razem, w tym:	65 740 067,34	75 223 632,81
Długoterminowa	59 351 795,34	70 830 873,02
Krótkoterminowa	6 388 272,00	4 392 759,79

Nota 12b**Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Bilans otwarcia	75 223 632,81	58 667 980,15
Korekty do bilansu otwarcia	(24 199 929,81)	0,00
Bilans otwarcia po korektach	51 023 703,00	58 667 980,15
Zwiększenia:	19 315 496,23	16 555 652,66
Utworzenie rezerw	19 315 496,23	16 555 652,66
Inne	0,00	0,00
Zmniejszenia	3 034 325,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy	3 034 325,00	0,00
Wykorzystanie rezerwy	0,00	0,00
Bilans zamknięcia, w tym:	67 304 874,23	75 223 632,81
Długoterminowa	59 351 795,34	70 830 873,02
Krótkoterminowa	6 388 272,00	4 392 759,79

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

Nota 13a

Pozostałe rezerwy

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
Rezerwa na odsetki	363 998,80	388 428,05
Rezerwa na przewidywane straty - Radca prawny	11 324 708,74	10 199 083,16
Sprawy pracownicze	0,00	13 838 238,74
Rezerwa na zaliczki - kancelaria	103 473,00	103 473,00
Rezerwa na obowiązek zakupu PM od energii sprzedanej	73 838 624,57	9 034 619,04
Rezerwa na premię roczną	12 997 805,74	0,00
Rezerwa na urlopy	1 625 174,98	0,00
Rezerwa na postępowanie UOKiK	3 780 684,20	0,00
Razem	104 034 470,03	33 563 841,99
Długoterminowe	15 498 250,59	10 690 984,21
Krótkoterminowe	88 536 219,44	22 872 857,78

Nota 13b

Zmiana stanu pozostałych rezerw według tytułów

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Bilans otwarcia	33 563 841,99	18 602 167,11
Korekty do bilansu otwarcia	32 782 834,12	0,00
Bilans otwarcia po korektach	66 346 676,11	18 602 167,11
Zwiększenia:	91 359 726,61	24 680 395,81
Rezerwa na odsetki	74 614,15	139 511,51
Rezerwa na premię roczną	5 840 962,00	12 555 084,78
Rezerwa na przewidywane straty Radca prawny	3 444 594,57	2 951 180,48
Rezerwa na urlopy	0,00	0,00
Sprawy pracownicze	8 160 931,32	
Rezerwa na zaliczki Kancelaria	0,00	
Rezerwa na obowiązek zakupu PM do energii sprzedanej	73 838 624,57	9 034 619,04
Rezerwa na postępowanie UOKiK	0,00	
Rozwiązanie:	55 753 468,88	0,00
Rezerwa na odsetki	99 043,40	
Rezerwa na premię roczną	0,00	
Rezerwa na przewidywane straty Radca prawny	2 318 968,99	
Rezerwa na urlopy	655 725,30	
Sprawy pracownicze	12 561 426,04	
Rezerwa na zaliczki Kancelaria	0,00	
Rezerwa na obowiązek zakupu PM do energii sprzedanej	40 118 305,15	
Rezerwa na postępowanie UOKiK	0,00	
Wykorzystanie:	1 699 148,01	9 718 720,93
Rezerwa na odsetki	0,00	
Rezerwa na premię roczną	0,00	
Rezerwa na przewidywane straty Radca prawny	0,00	
Rezerwa na urlopy	0,00	841 954,10
Sprawy pracownicze	0,00	7 814 888,00
Rezerwa na zaliczki Kancelaria	0,00	
Rezerwa na obowiązek zakupu PM do energii sprzedanej	1 699 148,01	1 061 878,83
Rezerwa na postępowanie UOKiK	0,00	
Zmniejszenie z tytułu podziału przedsiębiorstwa - wydzielenie działalności dystrybucyjnej/obrotowej	0,00	
Zwiększenie z tytułu podziału przedsiębiorstwa - przyjęcie działalności dystrybucyjnej/obrotowej	3 780 684,20	
Bilans zamknięcia, w tym:	104 034 470,03	33 563 841,99
Długoterminowe	15 498 250,59	10 690 984,21
Krótkoterminowe	88 536 219,44	22 872 857,78

PREZES Zarządu
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Swiderek

Nota 14a**Zobowiązania długoterminowe**

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe, w tym	0,00	0,00
- z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	128 631 848,32
kredyty i pożyczki	0,00	127 290 251,28
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe, w tym	0,00	1 341 597,04
- z tytułu leasingu finansowego	0,00	1 341 597,04
inne	0,00	0,00
Razem	0,00	128 631 848,32

Nota 14b**Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	128 631 848,32
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	0,00	128 631 848,32

Nota 15**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

płatne w okresie:	wartość nominalna minimalnych opłat		wartość bieżąca minimalnych opłat	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
do jednego roku	0,00	0,00	0,00	0,00
od roku do 3 lat	0,00	1 341 597,04	0,00	0,00
od 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	1 341 597,04	0,00	0,00
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat	0,00	1 341 597,04	0,00	0,00
zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania długoterminowe	0,00	1 341 597,04	0,00	0,00

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

Nota 16

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu (limit)	Zadłużenie na 31.12.2007 r	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
Bank PEKAO S.A.	finansowy	100 000 000,00	24 133 401,61	Aneks o możliwości korzystania do 05.09.2008 r..	WIBOR 1 M + 0,09 %	bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty 150.000.000 PLN wartości udzielonego kredytu, pełnomocnictwo dla Banku do potrącenia kwoty niespłaconego w całości lub w części wymagalnego kredytu wraz z odsetkami i innymi przewidzianymi w Umowie Kredytu udokumentowanymi kosztami poniesionymi przez bank z rachunku bankowego ZEWT-T Dystrybucja Sp.zo.o., w którym Spółka posiada kredyt.
Bank Handlowy S.A.	finansowy	50 000 000,00	49 085 958,31	Spłacony 15.03.2008 r. %	WIBOR 1 M + 0,19 %	bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty 75.000.000 PLN wartości udzielonego kredytu, pełnomocnictwo dla Banku do potrącenia kwoty niespłaconego w całości lub w części wymagalnego kredytu wraz z odsetkami i innymi przewidzianymi w Umowie Kredytu udokumentowanymi kosztami poniesionymi przez bank z rachunku bankowego ZEWT-T Dystrybucja Sp.zo.o., w którym Spółka posiada kredyt.
RAZEM	x	150 000 000,00	73 219 359,92	x	x	x

PREZES ZARZĄDU
PGE Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 17

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
Wobec jednostek powiązanych:	44 644 340,41	0,00
bieżące	44 601 314,77	0,00
do 90 dni	43 025,64	0,00
90-180	0,00	0,00
180-360	0,00	0,00
powyżej 360 dni	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek:	85 468 137,30	134 736 717,68
bieżące	61 103 571,16	127 972 673,94
do 90 dni	19 068 730,61	4 446 587,78
90-180	2 814 342,58	690 576,84
180-360	941 337,57	431 500,37
powyżej 360 dni	1 540 155,38	1 195 378,75
Razem	130 112 477,71	134 736 717,68



PREZES ZARZADU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 18**Inne rozliczenia międzyokresowe**

Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
Długoterminowe	234 178 272,38	33 226 375,42
Przychody z tyt. opłaty przyłączeniowej	199 393 767,62	0,00
Dopłaty do inwestycji	0,00	6 188 376,34
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura	34 774 504,76	27 037 999,08
Pozostałe	10 000,00	0,00
Krótkoterminowe	121 783,59	3 607 553,21
Przychody z tyt. opłaty przyłączeniowej	121 783,59	542 198,05
Dopłaty do inwestycji	0,00	534 816,00
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura	0,00	2 520 539,16
Otrzymane przedpłaty	0,00	10 000,00
Razem	234 300 055,97	36 833 928,63



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Lenon S.A.

Konrad Świderek

Nota 19a**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa), w tym:	868 949 686,64	935 826 291,47
Sprzedaż energii i usług związanych z energią	33 543 974,84	73 526 323,52
Sprzedaż energii ciepłej	0,00	0,00
Sprzedaż działalności pomocniczej		
	0,00	0,00
Sprzedaż węgla	0,00	0,00
Sprzedaż usług przesyłowych (energia, para itp.)	807 584 793,95	814 410 104,44
Sprzedaż certyfikatów	0,00	0,00
Przychody z tytułu przyłączania odbiorców	5 932 570,92	30 977 423,71
Sprzedaż pozostałych produktów	21 888 346,93	16 912 439,80
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa), w tym:	916 553 711,01	777 037 093,90
Energia elektryczna	916 117 741,19	776 332 696,33
Sprzedaż materiałów	435 969,82	704 397,57
Razem	1 785 503 397,65	1 712 863 385,37

Nota 19b**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów	868 949 686,64	935 826 291,47
kraj	868 949 686,64	935 826 291,47
eksport	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	916 553 711,01	777 037 093,90
kraj	916 553 711,01	777 037 093,90
eksport	0,00	0,00
Razem	1 785 503 397,65	1 712 863 385,37

Nota 20**Koszty według rodzaju**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
1 Koszty według rodzaju:		
<i>a</i> amortyzacja	78 160 000,99	107 035 926,14
<i>b</i> zużycie materiałów i energii	99 873 227,25	110 993 929,32
<i>c</i> usługi obce	308 995 372,24	408 485 664,29
<i>d</i> podatki i opłaty	59 562 095,48	52 619 319,72
<i>e</i> wynagrodzenia	126 225 596,11	122 917 301,37
<i>f</i> ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 409 639,32	38 948 820,26
<i>g</i> pozostałe koszty rodzajowe	4 399 941,06	4 573 806,17
2 Koszty według rodzaju, razem	715 625 872,45	845 574 767,27
3 Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	954 868,47	865 339,88
4 Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(2 159 505,69)	(2 403 137,22)
5 Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(18 786 302,76)	(29 394 208,49)
6 Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(34 251 380,39)	(21 127 208,44)
7 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	661 383 552,08	793 515 553,00

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 21**Pozostałe przychody operacyjne**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne, w tym:	28 470 864,16	13 884 991,89
Otrzymane odszkodowania	309 323,20	328 845,91
Zwrot opłat procesowych	91 986,84	40 502,99
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe	2 318 968,99	0,00
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobow. z tyt. wypłaty ekwiwalentu energetycznego	2 284 008,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy na należności	1 968 770,02	2 517 828,25
Odzyski środków obrotowych	41 179,84	234 700,83
Nadwyżki z inwentaryzacji środków trwałych	0,00	1 211 926,95
Przychody refakturowane	2 409 492,13	0,00
Rozwiązanie odpisów na zapasy	115 038,75	0,00
Rozwiązanie rezerwy na premię konsolidacyjną	0,00	7 814 888,00
Rozwiązanie odpisu na ZFŚS	207 292,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy na ulgę energetyczną	2 474 329,23	62,64
Rozwiązanie rezerwy z tyt. niewyk. zakupu energii zielonej	9 034 619,04	1 061 878,83
Zasądzone koszty postępowania	120 847,47	100 238,01
Wpłaty z tytułu uszkodzonych słupów	212 059,53	411 835,71
Przedpłata za wydane warunki nie podlegająca zwrotowi	182 619,44	10 785,42
Wynagrodzenie dla płatnika deklaracji PIT i ZUS	51 368,22	38 749,80
Prowizja od ubezpieczeń grupowych	32 329,25	0,00
Rozwiązanie rezerwy z tyt. Przyłączy	6 533 364,59	0,00
Pozostałe	83 267,62	112 748,55
Razem	28 470 864,16	13 884 991,89

Nota 22**Pozostałe koszty operacyjne**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	414 284,65	2 059,33
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	11 371,02	0,00
Inne koszty operacyjne, w tym:	31 946 792,00	26 005 710,70
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	2 927 191,58	3 071 891,06
Kary, grzywny, odszkodowania	39 992,00	24 000,00
Korekty lat ubiegłych	(8 950,48)	20 861,03
Koszty postępowania spornego i opłaty sądowe	34 761,87	35 867,21
Wartość zlikwidowanych zapasów	92 898,96	150,00
Wartość netto likwidowanych środków trwałych	552 035,83	0,00
Darowizny	52 999,99	55 700,00
Na odprawy emerytalno-rentowe	483 859,00	9 677 702,45
Utworzenie rezerw bilansowych na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	9 627 211,00	0,00
Na ekwiwalent energetyczny	9 149 882,57	9 503 320,00
Na przewid. straty z tyt. toczącego się postępow. sądowego	7 225 278,77	2 951 180,48
Na umorzenie praw majątkowych za 2006 r.	(1 699 148,01)	0,00
na odpis ZFŚS	421 041,00	0,00
likwidacja szkód majątkowych / usuwanie awarii	131 285,09	300 950,15
umorzenie należności	125 290,93	83 101,20
koszty refakturowane	1 293 185,40	0,00
koszty działalności socjalnej	22 050,12	49 538,76
odpis aktualizujący zapasy materiałów	152 363,58	0,00
renty stałe	64 480,00	68 057,00
z tytułu leasingu	824 351,90	0,00
wyroki sądowe	166 579,74	93 921,31
kradzież mienia	115 972,07	0,00
zaniechane inwestycje	11 492,40	0,00
rezerwa z tyt. przyłączy	112 898,81	0,00
pozostałe	27 787,88	69 470,05
Razem	32 372 447,67	26 007 770,03

PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Irena S.A.

Konrad Świderek

Nota 23a**Przychody finansowe**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od jednostek pozostałych	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	7 236 916,59	5 389 623,93
od jednostek powiązanych	19 068,75	0,00
od jednostek pozostałych	7 217 847,84	5 389 623,93
Zysk ze zbycia inwestycji, w tym:	405 000,00	0,00
z inwestycji w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
z inwestycji w pozostałych jednostkach (akcje BISE)	405 000,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	0,00
inwestycji w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
inwestycji w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
Inne, w tym:	104 809,15	0,00
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	5 765,75	0,00
Rezerwa na odsetki od zobowiązań handlowych	99 043,40	0,00
Razem	7 746 725,74	5 389 623,93

Nota 23b**Przychody finansowe z tytułu odsetek**

Rodzaj aktywu	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności	4 903 206,78	735 960,43	0,00	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	444 393,99	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	1 587 463,59	9 475,75	0,00	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa	810,04	0,00	0,00	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	6 491 480,41	745 436,18	0,00	0,00

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Swiderek

Nota 24a**Koszty finansowe**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Odsetki, w tym:	5 564 499,14	7 439 738,75
dla jednostek powiązanych	12 881,93	0,00
dla jednostek pozostałych	5 551 617,21	0,00
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
z inwestycji w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
z inwestycji w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	0,00
inwestycji w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
inwestycji w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
Inne, w tym:	195 701,00	38 803,45
Inne koszty finansowe	195 701,00	38 803,45
Razem	5 760 200,14	7 478 542,20

Nota 24b**Koszty finansowe z tytułu odsetek**

Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
	Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:				
	5 477 498,35	87 000,79	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	4 584 972,86	0,00	0,00	0,00
dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania finansowe inne	208 273,41	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 243,25	87 000,79	0,00	0,00
odpis aktualizujący odsetki od należności handlowych	579 121,83	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania krótkoterminowe	37 887,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania finansowe inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne pasywa	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	5 477 498,35	87 000,79	0,00	0,00

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 25**Podatek dochodowy**

Tytuł	1.01-31.12.2007	1.01-31.12.2006
Zysk (strata) brutto	228 780 927,94	168 169 393,23
Koszty księgowe nie uznane za koszty uzyskania przychodu	148 835 538,91	120 527 264,59
Koszty podatkowe nie uznane za koszty księgowe	(114 652 632,78)	120 527 264,59
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	(54 744 629,90)	152 310 065,45
Przychody wyłączone z opodatkowania	(77 866 812,13)	81 413 708,78
Przychody statystycznie zaliczane do dochodu do opodatkowania	86 513 283,11	70 896 356,67
Przychody przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego	(63 391 100,88)	0,00
Dochód	208 219 204,17	561 533 987,86
Inne zmiany podstawy opodatkowania	(48 000,00)	50 000,00
Odliczenia od dochodu - darowizny	(48 000,00)	50 000,00
Odliczenia od dochodu - straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Korekty konsolidacyjne	(36 020 665,06)	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	172 150 539,11	441 056 723,00
Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.	124 418 712,79	199 716 189,04
ZEWT-Dystrybucja Sp. z o.o.	47 731 826,32	0,00
Stawka	19%	0,00
Podatek dochodowy, w tym:	32 708 602,00	37 946 076,00
Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.	23 639 555,00	37 946 076,00
ZEWT-Dystrybucja Sp. z o.o.	9 069 047,00	0,00
Odliczenia od podatku	0,00	14 627 628,15
Przypisy kontroli skarbowych	0,00	0,00
Razem podatek dochodowy	32 708 602,00	37 946 076,00
Podatek odroczony	(253 113 034,31)	(4 905 869,85)
Razem obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(220 404 432,31)	33 040 206,15



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 26**Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

Rodzaj aktywów	Kwota odpisu dokonanego bądź odwróconego w roku obrotowym 2007	Przyczyny dokonania odpisu bądź jego odwrócenia	Łączna kwota odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2007 r.
Wartości niematerialne i prawne	0,00	nie dotyczy	0,00
Środki trwałe	0,00	nie dotyczy	0,00
Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	0,00	nie dotyczy	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	upadłość spółek	116 556,00
Zapasy	45 875,69	niska rotacja zapasów	163 734,60
Należności z tytułu dostaw i usług	(1 349 797,20)	polepszenie windykacji należności	43 593 723,55
Należności inne	(3 450,21)	polepszenie windykacji należności	176 997,14
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	nie dotyczy	0,00
Razem	(1 307 371,72)	0,00	44 051 011,29

Nota 27**Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

W roku bieżącym nie zaniechano żadnej istotnej działalności oraz nie przewiduje się zaniechania żadnej istotnej działalności w roku następnym.

Nota 28**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środki trwałe na własne potrzeby**

Nie dotyczy.

Nota 29**Nakłady na niefinansowe aktywa**

Rodzaj aktywów	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia w kolejnym roku
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	143 508 426,00	218 863 174,00
w tym na ochronę środowiska	209 899,49	300 000,00
Razem	143 508 426,00	218 863 174,00

Nota 30**Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe**

Zatrudnienie	w 2007 roku	w 2006 roku
Pracownicy ogółem, z tego:		
- na stanowiskach robotniczych	1 860	1 308
- umysłowi	1 563	1 157
Razem	3 424	2 465

PREZES Zarządu
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Legion S.A.
Konrad Świderek

Nota 31

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki dominującej

Lp.	Wyszczególnienie	2007 rok	2006 rok
1	Wynagrodzenie Zarządu	442 770,53	605 226,11
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	177 982,66	228 104,52

Nota 32

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze, udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W roku 2007 nie udzielono pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Nota 33

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W bieżącym roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nota 34**Instrumenty finansowe****Aktywa finansowe**

Rodzaj instrumentu	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	98 067 981,29	13 532 631,80
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Razem	98 067 981,29	13 532 631,80

Zobowiązania finansowe

Rodzaj instrumentu	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	73 219 359,92	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Razem	73 219 359,92	0,00

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

Nota 34 c.d.**Charakterystyka instrumentów finansowych**

Rodzaj instrumentu	Wartość bilansowa	Charakterystyka instrumentu
Pożyczki udzielone i należności własne		
gotówka w banku	1 179 184,96	nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
kredyt Bank PEKAO S.A.	24 133 401,61	oprocentowanie: WIBOR 1 M + 0,09 %. Termin spłaty: do 5.09.2008 r.
kredyt Bank Handlowy S.A.	49 085 958,31	oprocentowanie: WIBOR 1 M + 0,19 %. Termin spłaty: 15.03.2008 r.



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 35**Inne istotne informacje dla oceny sprawozdania**

1. Opinia biegłego rewidenta o jednostkowym sprawozdaniu finansowym ZEWT-T S.A. za rok 2006 zawierała zwrócenie uwagi na postępowanie sporne przed Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki toczące się od 1 grudnia 2006 roku z wniosku ZEWT-T S.A. z udziałem PSE-Operator S.A i PSE S.A w sprawie odmowy zawarcia umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej w zakresie dotyczącym głównie działalności Operatora Systemu Dystrybucyjnego.

W związku z przygotowaniem do realizacji obowiązku określonego w art. 9d Ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne tj. zapewnienia niezależności pod względem formy prawnej i organizacyjnej oraz podejmowania decyzji prowadzonej działalności w zakresie dystrybucji energii elektrycznej oraz obrotu energią elektryczną w dniu 28 czerwca 2008 r. zostało zawarte Porozumienie pomiędzy ZEWT-T S.A, ZEWT-T Dystrybucja Sp. z o.o, PSE-Operator S.A oraz PSE S.A na mocy, którego świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej przez OSP odbywało się na dotychczasowych zasadach z uwzględnieniem zmian stanu prawnego i faktycznego.

Po zawarciu w/w Porozumienia ZEWT-T S.A wystąpił o zawieszenie prowadzonego przez Prezesa URE postępowania, co zostało stwierdzone postanowieniem DPK-5111-18(19)/2007/RGa z dnia 17 sierpnia 2007 r.

W dniu 20 listopada 2007 r. została zawarta przez ZEWT-T S.A nowa umowa o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej z PSE-Operator S.A w związku z czym prowadzone postępowanie w sprawie odmowy zawarcia umowy stało się bezprzedmiotowe i zostało umorzone decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki DPK-5111-18(23)/2007/2008/RGa z dnia 21 stycznia 2008 r.

2. Prezes URE dnia 15 lipca 2008 r. wydał decyzję w sprawie wymierzenia kary pieniężnej w kwocie 7.458.445,36 zł za to, że w 2006 r. ZEWT-T S.A. nie wywiązywał się z określonego w art. 9a ust.8 ustawy- Prawo energetyczne obowiązku zakupu oferowanej energii elektrycznej wytworzonej w skojarzeniu z wytwarzaniem ciepła w przyłączonych do sieci źródłach energii znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. ZEWT-T S.A. złożył od tej decyzji odwołanie.

Nota 36**Kontynuacja działalności**

Nie zidentyfikowano zagrożenia kontynuacji działalności.



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 37

Dane porównywalne

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2006, dane zatwierdzone	Opłata przeliczeniowa	Uługa energetyczna	Rezerwa na prawa majątkowe	Wycena wytworzonych praw majątkowych w EW Debe	Doszacowanie przychodów ze sprzedaży energii i usług dystrybucyjnych i kosztów zapasu usług dystrybucyjnych	Doszacowanie zakupów opłaty systemowej	Rezerwa na aktywa z tyt. P. odr. Urlopy	Korekta podatku odroczonego z tytułu spraw sądowych	Rezerwa na ZRŚS	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Prawo wieczystego użytkowania	Zmiana zasidy rachunkowości - liczni	Razem zmiana wynikająca z bieżni podstawowego	Stan na 31.12.2006, dane porównywalne
A. AKTYWA TRWAŁE																
I	Wartości niematerialne i prawne	1 202 006 064,71	34 782 302,92	(4 633 663,95)	6 228 738,48	0,00	0,00	1 015 321,11	243 799,25	19 659,87	626 202,19	(589 954,91)	(10 380 135,35)	24 221 833,95	51 534 103,56	1 255 540 168,27
1	Wartości niematerialne i prawne	1 991 002,85						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(10 380 135,35)	24 221 833,95	13 841 698,60	1 991 002,85
II	Rezerwa aktywa trwałe	1 165 378 094,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(10 380 135,35)	24 221 833,95	13 841 698,60	1 179 219 793,29
1	Środki trwałe	1 106 691 681,63														1 120 533 380,23
2	Środki trwałe w budowie	58 686 413,06														58 686 413,06
III	Zaliczki na środki trwałe w budowie															0,00
IV	Należności długoterminowe	90 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	90 000,00
1	Należności															0,00
2	Wartości niematerialne i prawne															0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	90 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	90 000,00
a	w jednostkach powiązanych															0,00
b	w pozostałych jednostkach	90 000,00														90 000,00
4	Inne inwestycje długoterminowe															0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 546 967,17	34 782 302,92	(4 633 663,95)	6 228 738,48	0,00	0,00	1 015 321,11	243 799,25	19 659,87	626 202,19	(589 954,91)	0,00	0,00	37 692 404,96	72 239 372,13
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 431 628,08	34 782 302,92	(4 633 663,95)	6 228 738,48	0,00	0,00	1 015 321,11	243 799,25	19 659,87	626 202,19	(589 954,91)	0,00	0,00	37 692 404,96	72 124 033,04
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	115 339,09													0,00	115 339,09
B. AKTYWA OBROTOWE																
I	Zapasy	181 189 029,29	0,00	0,00	0,00	22 651 920,00	37 887 141,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	60 539 061,34	241 728 163,63
1	Zapasy	7 679 720,04	0,00	0,00	0,00	0,00	37 887 141,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37 887 141,34	7 679 720,04
II	Należności krótkoterminowe	153 527 319,64														191 414 460,98
1	Należności od jednostek powiązanych														0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	153 527 319,64					37 887 141,34								37 887 141,34	191 414 460,98
III	Inwestycje krótkoterminowe	13 532 631,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 532 631,80
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 532 631,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 532 631,80
a	w jednostkach powiązanych															0,00
b	w pozostałych jednostkach															0,00
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 532 631,80													0,00	13 532 631,80
2	Inne inwestycje krótkoterminowe														0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 449 430,81				22 651 920,00									22 651 920,00	29 101 350,81
AKTYWA RAZEM																
		1 385 195 167,00	34 782 302,92	(4 633 663,95)	6 228 738,48	22 651 920,00	37 887 141,34	1 015 321,11	243 799,25	19 659,87	626 202,19	(589 954,91)	(10 380 135,35)	24 221 833,95	112 073 164,90	1 495 268 331,90

PREZES ZARZADU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 37 c.d.

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2006: dane zatwierdzone	Opłata przyliczeniowa	Ułga energetyczna	Rezerwa na prawa majątkowe	Wycena wytworzonych praw majątkowych w EW Debe	Dotracowanie przychodów z sprzedaży energii i usług, dystrybucyjnych i kosztów zakupu usług	Dotracowanie zakupu opłaty systemowej	Rezerwa na aktywa z tyt. P. odr. Utrony	Korekta podziału odroczonego z tytułu praw sądowych	Rezerwa na ZFSS	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe oraz zapłaty jubileuszowe	Prawo wieczystego użytkowania	Zmiana zasady rachunkowości - liczniki	Różnica zmian wynikająca z błędów podstawowego	Stan na 31.12.2006: dane porównywalne
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	879 918 552,74	(469 925 801,12)	19 757 041,05	(26 554 095,64)	18 348 055,20	30 688 584,50	(4 328 474,22)	243 799,25	19 659,87	(2 669 598,81)	2 515 070,90	(10 380 135,35)	19 619 685,50	(105 666 208,57)	777 252 345,87
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	73 686 000,00													0,00	73 686 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)														0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)														0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	198 286 983,99													(130 354,73)	198 156 629,21
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	481 696 108,12													0,00	481 696 108,12
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 249 780,57											(10 249 780,57)		(10 249 780,57)	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	403 390,98	(134 579 728,17)	24 379 097,07			29 535 647,86	(4 128 358,67)	243 799,25	19 659,87		3 747 583,91		17 517 720,12	(63 528 037,88)	(63 124 646,90)
VIII	Zysk (strata) netto	115 595 689,08	(15 346 072,95)	(4 627 056,02)	(26 554 095,64)	18 348 055,20	1 152 936,64	(200 115,55)			(2 669 598,81)	(1 232 513,01)		2 101 965,38	(28 758 035,64)	86 837 653,44
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)														0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	503 276 614,26	184 708 104,04	(24 390 705,00)	32 782 834,12	4 303 864,80	7 198 556,84	5 343 795,33	0,00	0,00	3 295 801,00	(3 105 025,81)	0,00	4 602 148,45	214 739 373,77	718 015 988,03
1	Rezerwa na zobowiązania	121 424 143,03	0,00	(24 390 705,00)	32 782 834,12	4 303 864,80	7 198 556,84	-	0,00	0,00	3 295 801,00	(3 105 025,81)	0,00	4 602 148,45	24 687 474,40	146 112 217,43
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	75 223 632,81		(24 390 705,00)							3 295 801,00	(3 105 025,81)			16 104 570,09	28 741 838,32
3	Pozostałe rezerwy	33 563 841,99													(24 199 929,81)	51 023 703,00
II	Zobowiązania długoterminowe	128 631 848,32	0,00	0,00	32 782 834,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 782 834,12	66 346 676,11
1	Wobec jednostek powiązanych				0,00										0,00	128 631 848,32
2	Wobec pozostałych jednostek	128 631 848,32													0,00	128 631 848,32
III	Zobowiązania krótkoterminowe	216 386 094,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 343 795,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 343 795,33	221 729 889,61
1	Wobec jednostek powiązanych							5 343 795,33							5 343 795,33	5 343 795,33
2	Wobec pozostałych jednostek	211 067 639,22													0,00	211 067 639,22
3	Fundusze specjalne	5 318 455,06													0,00	5 318 455,06
IV	Różnice międzyokresowe	36 833 928,63	184 708 104,04												184 708 104,04	221 542 032,67
	PASywa RAZEM	1 383 195 167,00	34 782 302,92	(4 633 663,95)	6 228 738,48	22 651 920,00	37 887 141,34	1 015 321,11	243 799,25	19 659,87	626 707,19	(589 954,91)	(10 380 135,35)	24 221 833,95	112 073 164,90	1 495 268 331,90
Aktywa - Pasywa		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

PREZES ZARZADU
Grupa Kapitałowa ZEWT S.A.

Konrad Świderok

Nota 37 cd.

Rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

Lp.	Tytuł	Rok zakończony dnia 31.12.2006 - dane zatwierdzone	Opłata przylączeniowa	Ułga energetyczna	Rezerwa na prawa majątkowe	Wyreka wytworzonych praw majątkowych w EW Debe	Doszacowanie przychodów ze sprzedaży energii i usług dystrybucyjnych i kosztów zakupu energii dystrybucyjnych	Doszacowanie zakupu opłaty systemowej	Rezerwa na P. odr. Urlopy	Korekta podatku odroczonego z tytułu spraw sądowych	Rezerwa na ZEISS	Prawo wiczyzszego użytkowania	Zmiana zasady rachunkowości - liczniki	Razem zmiana wynikająca z błędów podstawowego	Rok zakończony dnia 31.12.2006 - dane porównywalne
A	Przychody netto ze sprzedaży tym:	1 712 863 385,37	(18 945 769,08)			22 651 920,00	968 854,32							4 675 005,24	1 717 538 390,61
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 479 960 876,80			32 782 834,12			168 164,33					(1 766 357,47)	31 184 640,98	1 511 145 519,78
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	232 902 506,57	(18 945 769,08)	0,00	(32 782 834,12)	22 651 920,00	968 854,32	(168 164,33)	0,00	0,00	0,00	0,00	1 766 357,47	(26 509 635,74)	206 392 870,83
D	Koszty ogólnego zarządu	29 394 208,49												0,00	29 394 208,49
E	Koszty ogólnego zarządu	21 127 208,44												0,00	21 127 208,44
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	182 381 089,64	(18 945 769,08)	0,00	(32 782 834,12)	22 651 920,00	968 854,32	(168 164,33)	0,00	0,00	0,00	0,00	1 766 357,47	(26 509 635,74)	155 871 453,90
G	Pozostałe przychody operacyjne	13 884 991,89												0,00	13 884 991,89
H	Pozostałe koszty operacyjne	26 007 770,03		5 706 242,00							3 295 801,00	1 521 621,00		0,00	13 884 991,89
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	170 258 311,50	(18 945 769,08)	(5 706 242,00)	(32 782 834,12)	22 651 920,00	968 854,32	(168 164,33)	0,00	0,00	(3 295 801,00)	(1 521 621,00)	1 766 357,47	(37 033 299,74)	133 225 011,76
J	Przychody finansowe	5 339 623,93												0,00	5 339 623,93
K	Koszty finansowe	7 478 542,20												0,00	7 478 542,20
L	Zysk (strata) z działalności rozsądnictwa (J-K)	168 169 393,23	(18 945 769,08)	(5 706 242,00)	(32 782 834,12)	22 651 920,00	968 854,32	(168 164,33)	0,00	0,00	(3 295 801,00)	(1 521 621,00)	1 766 357,47	(37 033 299,74)	131 136 093,49
M	Wynik zarządn nadwyżczających (N.I. - N.II.)													0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+M)	168 169 393,23	(18 945 769,08)	(5 706 242,00)	(32 782 834,12)	22 651 920,00	968 854,32	(168 164,33)	0,00	0,00	(3 295 801,00)	(1 521 621,00)	1 766 357,47	(37 033 299,74)	131 136 093,49
O	Podatek dochodowy	33 040 206,15	(3 599 696,13)	(1 084 185,98)	(6 228 738,48)	4 303 864,80	(184 082,32)	31 951,22	(243 799,25)	(19 659,87)	(626 202,19)	(289 107,99)	(335 607,91)	(8 275 264,10)	24 764 942,05
P	Podatek dochodowy	37 946 076,00												0,00	37 946 076,00
II	Podatek odroczone	(4 905 869,85)	(3 599 696,13)	(1 084 185,98)	(6 228 738,48)	4 303 864,80	(184 082,32)	31 951,22	(243 799,25)	(19 659,87)	(626 202,19)	(289 107,99)	(335 607,91)	(8 275 264,10)	(13 181 133,95)
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zmniejszenia straty) - wpłata z ZEISS	19 533 498,00												0,00	19 533 498,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	115 595 689,08	(15 346 072,95)	(4 622 056,02)	(26 554 095,64)	18 348 055,20	1 152 936,64	(200 115,55)	243 799,25	19 659,87	(2 669 598,81)	(1 232 513,01)	2 101 965,38	(28 758 035,64)	86 837 653,44


 PREZES ZARZĄDU
 PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
 Konrad Świderek

Nota 38

Wzajemne transakcje z jednostkami nie objętymi konsolidacją

Nazwa jednostki	Przychody (od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.)		Koszty (od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.)			
	Należności na 31.12.2007r.	Zobowiązania na 31.12.2007r.	ze sprzedaży	pozostałe finansowe operacyjne	działalności operacyjnej	pozostałe finansowe operacyjne
BOT Elektrownia Bełchatów	358,45	0,00	2 848,12	0,00	0,00	0,00
BOT Elektrownia Opole S.A.	0,00	0,00	333,65	0,00	372 469,08	0,00
BOT Elektrownia Turów S.A.	0,00	0,00	2 794,31	0,00	0,00	0,00
BOT GHE SA	0,00	6 501 022,48	4 811,30	0,00	113 805 261,14	0,00
BOT KWB Bełchatów S.A.	0,00	0,00	1 888,71	0,00	0,00	0,00
BOT KWB Turów S.A.			726,17	0,00	0,00	0,00
Centrum Szkolenia i Rekreacji Energetyk	0,00	0,00	0,00	0,00	1 198,34	0,00
EC Gorzów S.A.	0,00	0,00	451,40	0,00	0,00	0,00
EC Kielce S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EC Lublin-Wrotków Sp. z o.o.	0,00	0,00	451,40	0,00	0,00	0,00
EC Rzeszów S.A.	0,00	0,00	2 221,97	0,00	0,00	0,00
Elbest Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	494,41	0,00
Elbis SP. z o.o.	6 204,09	0,00	847 314,12	0,00	11,16	25 263 916,24
Energetyka Krasnobród	0,00	209,00	5 182,44	0,00	0,00	0,00
ENERGETYK SIELPIA	0,00	250,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ENERGETYKA WISŁOSAN	214,72	0,00	176,00	0,00	0,00	0,00
Energio Utech	0,00	0,00	0,00	0,00	-84 470,11	0,00
ES-P Warszawa	4 566,04	0,00	18 973,55	0,00	0,00	0,00
EXATEL S.A.	48 732,22	0,00	883 492,09	0,00	5,04	768 606,78
Lubelskie Zakłady Energetyczne S.A.	25 518,96	299 160,17	5 191 040,96	0,00	33,99	3 253 337,54
LUBZEL Dystrybucja Sp. z o.o.	1 063 343,95	256 496,44	5 218 375,65	0,00	0,00	1 009 092,80
Łódzki Zakład Energetyczny S.A.	3 613,50	0,00	11 452,59	0,00	8,07	0,00
ŁZE Dystrybucja Sp. z o.o.	1 215,00	0,00	1 371,03	0,00	0,00	0,00
Ośrodek Wypoczynkowo-Szkoleniowy Energetyk	0,00	0,00	0,00	0,00	656,38	0,00

PRZESZKAZAŁ
GE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Nota 38 c.d.

Wzajemne transakcje z jednostkami nie objętymi konsolidacją

Nazwa jednostki	Należności na 31.12.2007r.	Zobowiązania na 31.12.2007r.	Przychody (od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.)				Koszty (od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.)			
			ze sprzedaży		pozostałe operacyjne	finansowe	działalności operacyjnej		pozostałe operacyjne	finansowe
PGE S.A.	85 016,82	27 341,36	137 834,48	0,00	0,00	420,70	35 495,16	0,00	0,00	0,00
PGE Energia	0,00	31 698,79	0,00	0,00	0,00	0,00	25 982,61	0,00	0,00	0,00
PGE Polska	26 015,07	19 007 160,86	663 946,74	0,00	877,25	877,25	237 069 579,57	0,00	0,00	2 306,01
POLKOMTEL	34 687,71	42 133,17	89 128,84	0,00	550,68	550,68	103 332,73	0,00	0,00	0,00
PSE - Południe Sp. zo.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 300,00	0,00	0,00	0,00
PSE Centrum	30 838,15	0,00	249 919,17	0,00	1 001,28	1 001,28	1 459,73	0,00	0,00	0,00
PSE Elektra	5 260,93	14 540 554,75	22 730,41	0,00	0,00	0,00	227 012 147,50	0,00	0,00	10 560,67
PSE Radom	291,74	0,00	1 094,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PSE Servis	12 129,57	0,00	37 207,22	0,00	0,00	0,00	1 780,00	0,00	0,00	0,00
Rzeszowski Zakład Energetyczny S.A.	0,00	0,00	8 805,59	0,00	0,00	0,00	860,66	0,00	0,00	0,00
Rzeszowski Zakład Energetyczny S.A.	0,00	0,00	1 466,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Towarowa Giełda Energii SA	35 510,54	767 991,29	796 400,57	0,00	0,00	0,00	24 873 822,01	0,00	0,00	50,01
Wisłosan	163 509,14	0,00	2 101 518,72	0,00	132,22	132,22	0,00	0,00	0,00	0,00
ZE Białystok	95,99	364,55	5 837 434,04	0,00	13 617,56	13 617,56	566 151,45	0,00	0,00	0,00
Zakład Energetyczny Łódź- Teren S.A.	387 410,93	288 341,80	3 387 615,67	0,00	1 641,74	1 641,74	3 935 099,38	0,00	0,00	76,83
Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A.	208 528,50	7 991,79	2 233 842,08	0,00	787,23	787,23	10 611 554,77	0,00	0,00	11,91
Zamojska Korporacja Energetyczna	291,75	447 819,89	10 068,69	0,00	0,00	0,00	2 193 876,79	0,00	0,00	1,73
ZEB Centrum Szkolenia Energetyki ESO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 171,84	0,00	0,00	0,00
ZEB Dystrybucja	2 564 971,36	41 252,88	6 355 343,81	0,00	15 762,59	15 762,59	191 286,56	0,00	0,00	0,00
ZEC Bydgoszcz	257,66	0,00	689,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ZEDO S.A.	0,00	0,00	3 443,91	0,00	0,00	0,00	3 944 304,00	0,00	0,00	0,00
ZELT Obrót Sp. z o.o.	28 648,98	331 154,40	112 709,07	0,00	129,66	129,66	1 377 029,23	0,00	0,00	15,25
ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o.	110 392,71	2 053 396,79	275 396,12	0,00	190,90	190,90	10 917 941,05	0,00	0,00	0,00
ZEW Dychów S.A.	223,50	0,00	2 228,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	0,00	0,00	2 519,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	4 847 867,98	44 644 340,41	34 525 248,70	0,00	35 209,41	35 209,41	667 257 737,64	0,00	0,00	13 228,31

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Swiderek

Nota nr 39a**Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

	Tytuł	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 31.12.2006r.
A	Środki pieniężne	98 067 981,29	13 532 631,80
1	Środki pieniężne w banku i kasie	98 067 981,29	11 625 984,35
2	Lokaty bankowe	0,00	0,00
3	Inne środki pieniężne	0,00	1 906 647,45
B	Bony komercyjne i obligacje traktowane jako działalność inwestycyjna	0,00	0,00
C	Ekwiwalenty środków pieniężnych	0,00	0,00
	RAZEM	98 067 981,29	13 532 631,80

Nota nr 39b

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 31.12.2006r.
1	Amortyzacja wyniku z następujących pozycji	78 160 001,00	107 035 926,14
-	Amortyzacja zaksięgowana w ciężar kosztów operacyjnych	78 160 001,00	107 035 926,14
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wynikają z następujących pozycji	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach składają się z	4 793 246,27	37 279 706,06
-	odsetki i prowizje od kredytów	4 584 972,86	5 353 886,18
-	wpłata z zysku po opodatkowaniu	0,00	31 515 174,00
-	czynsz odsetkowy zapłacony od leasingu	208 273,41	410 645,88
4	Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej wynikają z	9 284,65	-1 210 025,04
-	zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	414 284,65	-1 210 025,04
-	wynik na zbyciu finansowego majątku trwałego	-405 000,00	
5	Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji	42 558 962,71	24 016 643,27
-	bilansowa zmiana stanu rezerw	67 246 437,11	24 016 643,27
-	korekta o rezerwy z tyt. podatku odroczonego utworzone na zysk/stratę lat ubiegłych (błąd podstawowy)	-16 104 570,09	0,00
-	korekta o rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne utworzone na zysk/stratę lat ubiegłych (błąd podstawowy)	24 199 929,81	0,00
-	korekta o pozostałe rezerwy utworzone na zysk/stratę lat ubiegłych (błąd podstawowy)	-32 782 834,12	0,00
6	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji	-2 226 009,89	-889 157,66
-	bilansowa zmiana stanu zapasów	-2 226 009,89	-889 157,66
7	Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji	-52 056 311,96	108 611,28
-	bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	-89 943 453,30	106 881,76
-	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 729,52
-	korekta o należności z doszacowanej sprzedaży odniesionej na wynik z lat ubiegłych (błąd podstawowy)	37 887 141,34	0,00
-	pozostałe korekty	0,00	0,00
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów wynika z następujących pozycji	25 544 639,26	-14 995 767,92
-	bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	104 270 341,42	-18 469 893,57
-	korekta o zmianę stanu kredytów i pożyczek	-72 985 841,02	
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 063 934,19	
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych, innych niż leasing oraz instrumenty pochodne	0,00	5 823 933,14
-	korekta o zobowiązania z tytułu odpisu na ZFŚS z zysku 2006 i 2007 r.	-2 460 000,00	-2 507 000,00
-	pozostałe korekty na wyniku z lat ubiegłych - błąd podstawowy	-5 343 795,33	157 192,51

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

45-46

Konrad Świderek

Nota nr 39b c.d.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 31.12.2006r.
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji	-233 943 288,18	-13 394 904,16
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	-280 844 904,65	-4 438 920,02
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	-26 200 731,79	-5 623 173,26
-	bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych biernych	197 466 127,34	-3 507 790,92
-	korekta rozliczeń międzyokresowych długoterminowych (aktywa z tyt. podatku odroczonego) odniesionych w wynik z lat ubiegłych - błąd podstawowy	37 692 404,96	0,00
-	korekta rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych odniesionych w wynik z lat ubiegłych - błąd podstawowy	22 651 920,00	0,00
-	korekta rozliczeń międzyokresowych biernych odniesionych w wynik z lat ubiegłych - błąd podstawowy	-184 708 104,04	0,00
-	pozostałe korekty	0,00	174 980,04
10	Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się	16 550,01	-85 497,56
-	pozostałe korekty	16 550,01	(85 497,56)

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek



**ZAKŁAD ENERGETYCZNY
WARSZAWA-TEREN S.A.**

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZEW-T S.A.
w 2007 roku**

Warszawa, 1 sierpień 2008 rok

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Spis treści	strony
1. Skład Grupy Kapitałowej	49
1.1. Jednostka dominująca	49
1.2. Jednostki zależne konsolidowane	
ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o.	54
2. Działalność Grupy Kapitałowej ZEW-T S.A. w 2007 r.	60
3. Podsumowanie	61



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

1. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2007 roku Grupa Kapitałowa ZEW-T S.A. składała się z:

- jednostki dominującej, którą jest Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A. z siedzibą w Warszawie

oraz:

- jednostki zależnej konsolidowanej :
 - ZEWT Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Struktura Grupy Kapitałowej ZEW-T S.A. na 31.12.2007 r.

Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A. ma 100% udziałów w ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o.

1.1. Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ZEW-T S.A. jest spółka ZEW-T S.A.

Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A. powstał w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakład Energetyczny Warszawa-Teren, z siedzibą w Warszawie przy ul. Marsa 95 na podstawie Zarządzenia Nr 180/Org./93 Ministra Przemysłu i Handlu z dnia 9.07.1993 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie Wydział XVI Gospodarczy Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym w dniu 31 sierpnia 1993 r. pod numerem RHB 37870. W dniu 21 sierpnia 2001 r. Spółka wpisana została pod nr 0000036526 do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy XX Wydział Gospodarczy.

Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. Nr 118, poz. 561 z późniejszymi zmianami) oraz Statutu nadanego przez Ministra Skarbu Państwa.

I Urząd Skarbowy w Warszawie Praga-Południe ul. Mycielskiego 21 decyzją z dnia 21.05.1993 r. nadał dla ZEW-T S.A. nr NIP 525-000-06-24. Decyzją z dnia 30.04.2004 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie ul. Stawki 2 potwierdził zarejestrowanie Spółki jako podatnika VAT UE.

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał dla ZEW-T S.A. nr statystyczny REGON 010343442 w dniu 7.03.1996 r.



PREZES ZARZADU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

W pierwszym półroczu Spółka działała na podstawie statutu przyjętego przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 65/V/2006 w dniu 22 maja 2006 r., uwzględniającego zmiany wprowadzone Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 21 marca 2006 r. (Rep. A nr 3676/2006), gdzie podstawową działalnością Spółki był przesył, dystrybucja, obrót oraz wytwarzanie energii elektrycznej.

W dniu 30 czerwca 2007 roku nastąpił rozdział prowadzonej przez ZEW-T S.A. działalności w zakresie dystrybucji energii elektrycznej oraz obrotu energią. Uchwałą NWZ ZEW-T S.A. z dnia 20 lipca 2007 r. (Rep. A nr 12762/2007) został przyjęty zmieniony Statut Spółki.

Na prowadzenie działalności Spółka otrzymała decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki wymagane prawem koncesje:

1. koncesję na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej udzieloną na okres do 30.11.2008 r. – Decyzja PEE/13/2700/U/1/98/AP z dnia 17.11.1998 r.
2. W dniu 28 listopada 2007 r. ZEW-T S.A. wystąpił z wnioskiem do URE o cofnięcie koncesji na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej udzieloną na okres do 30.11.2008 r. – Decyzja PEE/13/2700/U/1/98/AP z dnia 17.11.1998 r. – Koncesja w/w została cofnięta w dniu 21 stycznia 2008 r. – Decyzja PEE/13C/2700/W/2/2008/MZn.
3. koncesję na obrót energią elektryczną udzieloną na okres do 30.11.2008 r. – Decyzja OEE/15/2700/U/1/98/AP z dnia 17.11.1998 r.
4. koncesję na obrót energią elektryczną udzieloną na okres od 01.12.2008 r. do 31.12.2025 r. – Decyzja OEE/482/2700/W/2/2007/PKo z dnia 13 lipca 2007 r.
5. koncesję na wytwarzanie energii elektrycznej udzieloną do 10.11.2010 r. – Decyzja WEE/83/2700/N/1/2/2000/MS

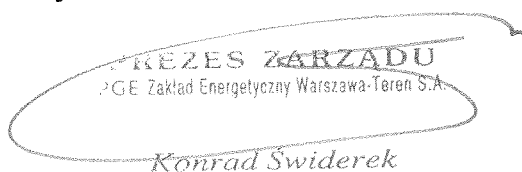
Poza wspomnianą działalnością koncesjonowaną przedmiotem działania ZEW-T S.A. było wykonywanie innych działalności wymienionych w statucie Spółki w punktach od 4 do 57.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółką kierował Zarząd VI kadencji w składzie jednoosobowym:

- CZŁONEK ZARZĄDU

Dyrektor ds. Handlu Energią

Andrzej Walczak



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu, lub jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczenia w imieniu Spółki uprawniony jest jedyny członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółką kierowała Rada Nadzorcza VI kadencji w składzie:

- | | |
|-----------------------------|----------------|
| • Julian Franciszek Skelnik | Przewodniczący |
| • Piotr Nojszewski | Członek |
| • Radosław Woszczyk | Członek |
| • Krzysztof Gorcz | Członek |
| • Wojciech Błażejczyk | Członek |

Podstawowym celem strategicznym ZEW-T S.A. jest wypełnianie celów określonych w strategii całego obszaru obrotu detalicznego w grupie PGE, którego głównym elementem jest wspieranie celu nadrzędnego całej grupy PGE jakim jest budowa wartości dla akcjonariuszy. Cele strategiczne obszaru obrotu detalicznego zostały ujęte w następujących ogólnych zadaniach: ekspansja krajowa i zagraniczna, budowa firmy zintegrowanej, poprawa efektywności, poprawa konkurencyjności i regulacji.

W 2007 r. w Spółce ZEW-T S.A. funkcjonował System Zarządzania Jakością zgodnie z normą ISO 9001:2000, obejmujący obszary działalności związanej z dystrybucją energii, obrotem, wytwarzaniem oraz obsługą klientów.

Nadrzędnym celem działalności Zakładu Energetycznego Warszawa – Teren S.A. jest dostarczanie energii elektrycznej o właściwych parametrach w sposób bezpieczny i niezawodny. Miarą efektów, podjętych przez Spółkę działań, jest zadowolenie naszych klientów.

Cele jakie Spółka poprzez stosowanie ISO chciałaby osiągnąć to:

- o identyfikowanie i spełnianie potrzeb naszych klientów oraz analizę ich opinii o świadczonych usługach;
- o identyfikowanie i spełnianie wymagań prawnych i ustawowych;



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Swiderek

- o doskonalenie procesów w ramach Systemu Zarządzania Jakością zgodnego z normą ISO 9001:2000
- o stosowanie urządzeń elektroenergetycznych o wysokiej jakości,
- o skracanie do minimum przerw w dostarczaniu energii elektrycznej,
- o kwalifikację dostawców, spełniających nasze wymagania jakościowe,
- o stałe podnoszenie kwalifikacji i wiedzy naszych pracowników,
- o zapewnienie wszelkich środków niezbędnych do realizacji tych celów.

ZEW-T S.A. jest właścicielem Elektrowni Wodnej produkującej czystą energię elektryczną. Elektrownia położona jest w urokliwym zakątku województwa mazowieckiego na stopniu wodnym piętrzącym wodę w Zalewie Zegrzyńskim. Elektrownia została oddana do użytku w 1963 roku, stanowi część stopnia wodnego Dębe.

Wyniki finansowe ZEW-T S.A.

BILANS

AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	842 822 458,29
I	Wartości niematerialne i prawne	303 700,49
II	Rzeczowe aktywa trwałe	8 465 707,27
III	Należności długoterminowe	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	804 867 144,95
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 185 905,59
B	AKTYWA OBROTOWE	321 953 809,18
I	Zapasy	732 780,12
II	Należności krótkoterminowe	192 033 553,22
III	Inwestycje krótkoterminowe	96 888 796,33
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 298 679,51
AKTYWA RAZEM		1 164 776 267,47

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

PASYWA

A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	873 019 129,11
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	73 686 600,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	770 299 417,39
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(92 286 073,52)
VIII	Zysk (strata) netto	121 319 185,24
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	291 757 138,36
I	Rezerwy na zobowiązania	124 363 293,32
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	167 383 845,04
IV	Rozliczenia międzyokresowe	10 000,00
	PASYWA RAZEM	1 164 776 267,47

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nazwa pozycji

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 780 924 988,92
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 615 171 656,82
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	165 753 332,10
Koszty sprzedaży	15 237 315,58
Koszty ogólnego zarządu	15 700 721,94
Zysk (strata) ze sprzedaży	134 815 294,58
Pozostałe przychody operacyjne	15 118 743,43
Pozostałe koszty operacyjne	17 747 254,51
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	132 186 783,50
Przychody finansowe	7 085 631,69
Koszty finansowe	2 886 801,09
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	136 385 614,10
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00
Zysk (strata) brutto	136 385 614,10
Podatek dochodowy	15 066 428,86
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) - wpłata z zysku	0,00
Zysk (strata) netto	121 319 185,24

PREZES ZARZĄDU

 PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

 Konrad Świderek

W 2007 roku ZEW-T S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 780 924 tys. zł.
w tym:

- ze sprzedaży energii elektrycznej: 916 117,7 tys. zł
- ze sprzedaży usług dystrybucyjnych : 859 463,3 tys. zł.
- z działalności pozostałej: 5 342,9 tys. zł

Spółka zamknęła rok obrotowy zyskiem netto w wysokości 121 319 185,24 zł

1.2. Jednostka zależna

ZEW-T Dystrybucja sp. z o.o.

Informacje ogólne

Spółka działa pod firmą ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Marsa 95.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 7 grudnia 2006 roku (Repertorium A Nr 18611/2006).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie, pod numerem 0000269854, na podstawie postanowienia z dnia 15 grudnia 2006 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 0000269854.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosił 2.251.437.500,00 zł. i dzielił się na 45.028.750 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 50 zł. każdy. Według stanu na dzień 17 grudnia 2007 roku (data ostatniego Zgromadzenia Udziałowców) jedynym udziałowcem Spółki był Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A. – 100% udziałów.

Działalność Spółki w roku 2007

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w skład Zarządu ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o. wchodził:

- Wojciech Lutek - Prezes Zarządu
- Maria Bereska - Członek Zarządu
- Tomasz Brochocki - Członek Zarządu
- Jerzy Kosiorek - Członek Zarządu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o. zatrudniała 2030 pracowników.



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o. pełni funkcję operatora systemu dystrybucyjnego elektroenergetycznego i prowadzi działalność na obszarze określonym w koncesji na dystrybucję energii elektrycznej. Zgodnie z udzieloną koncesją wykonuje działalność gospodarczą polegającą na dystrybucji energii elektrycznej sieciami dystrybucyjnymi o napięciach 110 kV, 30 kV, 15 kV oraz sieciami niskiego napięcia.

Do ważniejszych zdarzeń istotnych z punktu widzenia działalności Spółki w 2007 roku należy zaliczyć:

- Udzielenie koncesji na dystrybucję energii elektrycznej na okres od 1 lipca 2007 r. do 31 grudnia 2025 r. na potrzeby odbiorców zlokalizowanych na terenie miast i gmin obejmujących obszar działania przedsiębiorstwa zintegrowanego pionowo ZEW-T S.A.
- Opracowanie nowej IRiESD, poddając ją procesowi publicznego dostępu i konsultacji zgodnie z zapisami art. 9g ustawy Prawo Energetyczne.
- Opracowano i wdrożono do stosowania nowe standardowe projekty umów o świadczenie usług dystrybucyjnych: ze sprzedawcą, podmiotem odpowiedzialnym za bilansowanie, odbiorcą, wytwórcą.
- Zakończono uruchomienie układów zdalnej transmisji danych pomiarowych ze stacji 110/15 kV umożliwiających bilansowanie sieci 110 kV.
- Zakupiono i wdrożono oprogramowanie ArcView w wersji sieciowej.
- Wdrożono system dyspozytorski w RE Garwolin – system Syndis firmy Mikronika wspomagający pracę dyspozytorów poprzez zdalne sterowanie i nadzór sieci WN i SN.



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Wyniki finansowe ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o.

BILANS

AKTYWA

A	AKTYWA TRWAŁE	2 503 112 293,98
I	Wartości niematerialne i prawne	5 775 509,09
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 472 669 217,22
III	Należności długoterminowe	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 667 567,67
B	AKTYWA OBROTOWE	150 739 255,15
I	Zapasy	9 172 949,81
II	Należności krótkoterminowe	140 035 637,29
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 179 184,96
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	351 483,09
AKTYWA RAZEM		2 653 851 549,13

PASYWA

A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 295 903 503,00
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 251 437 500,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 328 746,40
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	
VIII	Zysk (strata) netto	43 137 256,60
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	357 948 046,13
I	Rezerwy na zobowiązania	92 081 695,23
II	Zobowiązania długoterminowe	56 404 297,46
III	Zobowiązania krótkoterminowe	202 919 804,07
IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 542 249,37
PASYWA RAZEM		2 653 851 549,13

2023

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nazwa pozycji

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	466 534 807,84
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	376 687 213,92
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	89 847 593,92
Koszty sprzedaży	6 373 962,19
Koszty ogólnego zarządu	21 340 321,28
Zysk (strata) ze sprzedaży	62 133 310,45
Pozostałe przychody operacyjne	4 887 451,91
Pozostałe koszty operacyjne	8 433 808,58
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	58 586 953,78
Przychody finansowe	661 094,05
Koszty finansowe	2 873 399,05
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	56 374 648,78
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00
Zysk (strata) brutto	56 374 648,78
Podatek dochodowy	13 237 392,18
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) - wpłata z zysku	
Zysk (strata) netto	43 137 256,60

W 2007 roku ZEW-T Dystrybucja Sp. z o.o. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 466 534,8 tys. zł.

w tym:

- z działalności podstawowej: 454 157,7 tys. zł
- z działalności pozostałej : 12 377,1 tys. zł.

Spółka zamknęła rok obrotowy zyskiem netto w wysokości 43 137 256,6 zł.

PREZES ZARZADU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ZEW-T S.A

AKTYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	1 561 972 086,06
I	Wartości niematerialne i prawne	2 284 023,04
III	Rzeczowe aktywa trwałe	1 244 296 191,20
V	Inwestycje długoterminowe	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	315 391 871,82
B	AKTYWA OBROTOWE	384 094 646,77
I	Zapasy	9 905 729,93
II	Należności krótkoterminowe	243 470 772,95
III	Inwestycje krótkoterminowe	98 067 981,29
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 650 162,60
AKTYWA RAZEM		1 946 066 732,83

PASYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.
A	KAPITAŁ WŁASNY	1 202 439 061,01
I	Kapitał podstawowy	73 686 600,00
IV	Kapitał zapasowy	770 288 367,39
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(92 286 073,52)
IX	Zysk netto	450 750 167,14
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	743 627 671,81
I	Rezerwy na zobowiązania	188 671 180,14
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	320 656 435,70
IV	Rozliczenia międzyokresowe	234 300 055,97
PASYWA RAZEM		1 946 066 732,82

221

PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
Konrad Świderek

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	Wykonanie za okres
	1.01.-31.12.2007r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 785 503 397,65
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 500 204 921,76
Zysk brutto ze sprzedaży	285 298 475,89
Koszty sprzedaży	18 786 302,76
Koszty ogólnego zarządu	34 251 380,39
Zysk ze sprzedaży	232 260 792,74
Pozostałe przychody operacyjne	28 470 864,16
Pozostałe koszty operacyjne	32 372 447,67
Zysk z działalności operacyjnej	228 359 209,23
Przychody finansowe	7 746 725,74
Koszty finansowe	5 760 200,14
Zysk z działalności gospodarczej	230 345 734,83
Zysk brutto	230 345 734,83
Podatek dochodowy	(220 404 432,31)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00
Zysk netto	450 750 167,14

W 2007 roku Grupa Kapitałowa ZEW-T S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 785 503 397,65 tys. zł.

Grupa zamknęła rok obrotowy zyskiem netto w wysokości 450 750 167,14 zł.



PREZES ZARZĄDU
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.

Konrad Świderek