



PGE KWB Bełchatów S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ
PGE KOPALNI WĘGLA BRUNATNEGO BEŁCHATÓW
SPÓŁKA AKCYJNA

za rok obrotowy kończący się
31.12.2008 r.

Grupa Kapitałowa PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) Zarząd PGE KWB Bełchatów S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) skonsolidowane wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę w kwocie 2.872.802.331,48 złotych;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. wykazujący zysk netto w kwocie 602.557.068,10 złotych;
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 586.915.374,61 złotych;
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 149.002.890,63 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jacek Kaczorowski
Prezes Zarządu



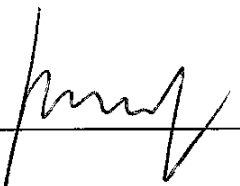
Kazimierz Koziół
Wiceprezes Zarządu



Waldemar Rudnicki
Członek Zarządu



Włodzimierz Sarnecki
Członek Zarządu



Renata Zalejska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Rogowiec, dnia 19 marca 2009 r.

**WPROWADZENIE DO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PGE KOPALNI WĘGLA BRUNATNEGO BEŁCHATÓW
SPÓŁKA AKCYJNA**

1. Dane jednostki dominującej.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGE Kopalni Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna jest PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna z siedzibą w Rogowcu, adres korespondencyjny: 97-400 Bełchatów, ul. Św. Barbary 3, skrytka pocztowa 100 (dalej: „jednostka dominująca”, „Spółka”).

Spółka działa od 1999 roku na podstawie aktu komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 3 grudnia 1998 roku, repertorium A nr 23992/98. Spółka została zapisana w Sądzie Rejonowym w Piotrkowie Trybunalskim – Rejestr Handlowy Dział B nr 1121. W dniu 7 stycznia 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000078995.

Dnia 5 września 2008 r., na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia, w Krajowym Rejestrze Sądowym zmieniona została nazwa Spółki z BOT Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna na PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działalności PGE KWB Bełchatów S.A. jest górnictwo i wzbogacanie węgla brunatnego.

Przedmiotem działalności Oddziałów Spółki jest:

- w Zakładzie Produkcyjno – Remontowym – produkcja i regeneracja części oraz podzespołów do maszyn i urządzeń górniczych, a także wykonywanie remontów maszyn i urządzeń górniczych,
- w Zakładzie Sprzętu Technologicznego i Transportu – wykonywanie obsługi transportowej i sprzętowej, a także wykonywanie obsługi technicznej oraz napraw posiadanego sprzętu technologicznego i środków transportu,
- w Zakładzie Robót Inżynieryjno – Budowlanych – wykonywanie robót i usług budowlanych oraz budowa obiektów budownictwa inżynieryjno - lądowego.

2. Dane jednostek zależnych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Towarzystwo Gospodarcze „BEWA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Piaskach - spółka działa od 1992 roku na podstawie aktu założycielskiego Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 6 sierpnia 1992 roku, repertorium A nr 483/92. Spółka została wpisana dnia 17 września 1992 roku w Rejonowym Sądzie Gospodarczym w Piotrkowie Trybunalskim – Rejestr Handlowy Dział B nr 644. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w dniu 7 czerwca 2004 r. dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000208996. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja wody mineralnej i gazowanych napojów bezalkoholowych oraz budownictwo ogólne i inżynieria lądowa, prace budowlane i wykończeniowe. Dnia 21 października 2008 r. na podstawie aktu notarialnego Rep. A-10987/2008 uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników dokonano przeniesienia siedziby Spółki z Rogowca do Piasek.

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2008 r. wyniósł 19.528.000,00 zł. PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

RAMB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piaskach – działająca na podstawie wpisu do rejestru sądowego dział B Nr 1327 dokonanego przez Sąd Rejonowy w Piotrkowie Trybunalskim Sąd Gospodarczy Sekcja Rejestrowa z dnia 20 grudnia 2000 roku. Od dnia 14 lipca 2003 roku Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Łodzi – Śródmieścia XX Wydziału Krajowego Rejestru Sądowego – KRS 0000166626. Przedmiotem podstawowej działalności Spółki jest produkcja wyrobów dla budownictwa.

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2008 r. wyniósł 6.812.000,00 zł. PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

3. Jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyłączenie sprawozdań finansowych wymienionych poniżej jednostek ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiło na podstawie przepisów art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) ("ustawa o rachunkowości"):

➤ ***BESTUR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Bełchatowie***

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2008 wyniósł 37.819.200.000,00 zł. Udział PGE KWB Bełchatów S.A. w kapitale podstawowym oraz w całkowitej liczbie głosów w Spółce wynosi 100 %.

➤ **Górnictwo Klub Sportowy „BELCHATÓW” Sportowa Spółka Akcyjna w Belchatowie**
Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2008 wyniósł 500.000,00 zł. Udział PGE KWB Belchatów S.A. w kapitale podstawowym oraz w całkowitej liczbie głosów w Spółce wynosi 100 %.

➤ **Przedsiębiorstwo Transportowo - Sprzętowe „BETRANS” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2008 wyniósł 8.773.000,00 zł. Udział PGE KWB Belchatów S.A. w kapitale podstawowym oraz w całkowitej liczbie głosów w Spółce wynosi 100 %.

4. Jednostki, w których spółki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji)

PGE KWB Belchatów S.A. posiada udziały (akcje) w następujących jednostkach gospodarczych:

➤ **AGENCJI RYNKU ENERGII S.A. z siedzibą w Warszawie.**

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2008 wyniósł 1.376.000,00 zł. Udział PGE KWB Belchatów S.A. w kapitale podstawowym oraz w całkowitej liczbie głosów w Spółce wynosi 9,96%.

➤ **Belchatowsko Kleszczowski Park Przemysłowo Technologiczny Sp. z o.o z siedzibą w Belchatowie**

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2008 wyniósł 7.810.000,00 zł. Udział PGE KWB Belchatów S.A. w kapitale podstawowym oraz w całkowitej liczbie głosów w Spółce wynosi 10,94 %.

Górnictwo Klub Sportowy „BELCHATÓW” SSA posiada akcje:

➤ **Ekstraklasy Spółki Akcyjnej.**

Kapitał zakładowy na dzień 30.06.2008 wyniósł 1.000.000,00 zł. Udział PGE KWB Belchatów S.A. w kapitale podstawowym oraz w całkowitej liczbie głosów w Spółce wynosi 5,80%.

4. Czas trwania spółek Grupy Kapitałowej.

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały utworzone na czas nieokreślony.

5. Okres objęty sprawozdaniem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. Wszystkie spółki zależne, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządzają sprawozdania finansowe za ten sam okres, co spółka dominująca.

6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne centrali jednostki dominującej PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna oraz trzech Oddziałów wchodzących w skład jednostki dominującej samodzielnie sporządzających sprawozdanie finansowe:

- ✓ PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna – centrala,
- ✓ PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna w Rogowcu Zakład Produkcyjno – Remontowy,
- ✓ PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna w Rogowcu Zakład Sprzętu Technologicznego i Transportu,
- ✓ PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna w Rogowcu Zakład Robót Inżynieryjno – Budowlanych.

Od dnia 1 stycznia 2009 r. PGE KWB Bełchatów S.A. kontynuuje działalność wszystkich wymienionych wyżej oddziałów bez wyodrębnienia poszczególnych jednostek organizacyjnych.

7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE Kopalni Węgla Brunatnego Bełchatów Spółka Akcyjna oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez jednostki powiązane.

8. Połączenie spółek handlowych.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółki Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie połączyły się z żadną inną jednostką gospodarczą.

9. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostkom prawo wyboru.

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, poz. 694. z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe przygotowano zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku instrumentów finansowych.

Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się składniki majątkowe zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do użytkowania na potrzeby Spółki, których wartość początkowa w dniu przyjęcia do używania przekracza kwotę 1.400,00 zł.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową w przewidywanym okresie ekonomicznego wykorzystania. Dla wartości niematerialnych i prawnych od 1.400,00 zł do 3.500,00 zł stosuje się jednorazowy odpis amortyzacyjny.

Wartości niematerialne i prawne podlegają analizie w zakresie trwałej utraty wartości oraz odpisu aktualizującego na zasadach określonych jak dla środków trwałych.

Środki trwałe

Do środków trwałych zaliczone są rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku w momencie przyjęcia ich do używania i przeznaczone na potrzeby Spółki, a ich wartość początkowa w dniu przyjęcia do używania przekracza kwotę 1.400,00 zł za wyjątkiem gruntów i prawa użytkowania gruntu, które zalicza się do środków trwałych bez względu na wartość.

Dla środków trwałych o wartości od 1.400,00 zł do 3.500,00 zł dokonuje się jednorazowych odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od

osoby trzeciej, wartość godziwą prawa na moment jego wprowadzenia do ksiąg rachunkowych, gdy prawo uzyskano nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, są odnoszone na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Podstawową zasadą jest, że stawki amortyzacji stosowane w Spółce odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego. W wyjątkowych przypadkach kiedy bardzo trudno określić okres używania środka trwałego w momencie jego wprowadzenia do ewidencji (np. w przypadku postępu technicznego dla sprzętu komputerowego) lub stosowania pewnych uproszczeń, które w znaczący sposób usprawniają ewidencję bez istotnego wpływu na wynik finansowy (np. amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz gruntów zlokalizowanych w obszarze górnictwa, dla danego pola eksploatacji oraz gminy (obręb), stosuje się następujące zasady określania stawek amortyzacyjnych:

- | | |
|---|--|
| a) Grunty nie służące wydobywaniu kopalin | nie podlegają amortyzacji |
| b) Grunty służące wydobywaniu kopalin | stawka amortyzacji odpowiadająca okresowi do końca obowiązywania koncesji dla danego pola eksploatacji |
| c) prawo wieczystego użytkowania gruntu | stawka amortyzacji odpowiadająca okresowi do końca eksploatacji, tj. do 2038 roku |
| d) Budynki | 2,5% |
| e) obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 4,5 – 30% |
| f) maszyny i urządzenia | 7 – 14% |
| g) zestawy komputerowe | 30% |
| h) środki transportu | 14 – 20% |
| i) inne środki trwałe | 10 – 25% |

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych dokonuje się metodą liniową od miesiąca następnego po oddaniu środka trwałego do używania.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacyjnych jest corocznie weryfikowana przez użytkowników środków trwałych, ze szczególnym uwzględnieniem środków trwałych ulepszonych w danym roku obrotowym. Zweryfikowana stawka amortyzacyjna określana jest w sposób umożliwiający równomierne rozłożenie pozostającej wartości netto do końca przewidywanego okresu użytkowania środka trwałego.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie obejmują środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego oraz wartości niematerialne i prawne w okresie ich wdrażania i instalacji (głównie autorskie lub pokrewne prawa majątkowe i licencje).

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Koszty wytworzenia obejmują cenę nabycia środków trwałych w budowie lub ich koszt wytworzenia poniesiony w okresie ich realizacji, tj. od momentu przygotowania i rozpoczęcia budowy, aż do momentu przekazania środka trwałego do używania, jak również:

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

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w przypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości. W 2008 roku nie wystąpiła potrzeba dokonania takich odpisów. Zadania inwestycyjne, które nie będą w ocenie zarządu kontynuowane zostały odpisane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujmuje się w wartości nominalnej.

Inwestycje

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się

z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Zapasy – przy wycenie zapasów przyjęto następujące zasady:

– **Zapasy materiałów** w magazynach wycenia się – według cen zakupu ustalonych w wysokości średniej danego składnika zapasów. Odpisów aktualizujących wartość materiałów dokonuje się na koniec roku w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

– **Pozostałe materiały** – obejmujące naniesienia budowlane, związane z wykupionymi gruntami na potrzeby wydobywania kopalin metodą odkrywkową do czasu podjęcia ostatecznej decyzji o ich wykorzystaniu wyceniane są według ceny nabycia, obejmującej kwotę należną sprzedającemu oraz koszty sporządzenia aktu notarialnego i wyceny.

Na dzień bilansowy wartość naniesień korygowana jest o odpis aktualizujący – w szczególności dotyczy to naniesień przeznaczonych do fizycznej likwidacji (ich wartość bilansowa zbliżona jest do wartości zerowej).

– **Produkcję niezakończoną** – wycenia się na poziomie poniesionego kosztu wytworzenia, nie wyższego od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

– **Produkty gotowe** – wycenia się na dzień bilansowy na poziomie kosztu wytworzenia opartego na rzeczywistych kosztach bezpośrednich i uzasadnionych kosztach pośrednich. Następnie koszt rzeczywisty porównuje się do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto.

W ciągu roku obrotowego wyroby gotowe wycenia się na poziomie standardowego kosztu wytworzenia opartego na rzeczywistych kosztach bezpośrednich i uzasadnionych kosztach pośrednich roku poprzedniego powiększonych o planowaną inflację i wzrost kosztów w roku bieżącym.

– **Towary:**

✓ **Grunty przeznaczone do sprzedaży** – są to grunty nabywane z konieczności – razem z wykupem całych gospodarstw – w ramach nabycia gruntów na cele związane z wydobywaniem kopalin metodą odkrywkową. Wyceniane są według ceny nabycia, która obejmuje kwotę należną sprzedającemu powiększoną o koszty sporządzenia aktu notarialnego.

✓ **Pozostałe towary** – wyceniane są w rzeczywistej cenie zakupu.

Na dzień bilansowy dokonuje się odpisu aktualizującego wartość towarów do ceny sprzedaży możliwej do uzyskania, który obciąża pozostałe koszty operacyjne.

Należności

W ciągu roku należności ujmuje się w wartości nominalnej, wynikającej z dokumentów źródłowych dotyczących danego rozrachunku. Na dzień bilansowy należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności tzn. pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego zaliczonego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Odpisów aktualizujących wartość należności, dokonuje się w wysokości:

- 100% wartości należności przeterminowanych powyżej 6 miesięcy;
- 100% wartości należności wątpliwych.

Od należności regulowanych nieterminowo nalicza się odsetki po zakończeniu każdego miesiąca. Odsetek nie nalicza się, jeżeli łącznie spełnione są dwa warunki:

- opóźnienie w zapłacie należności nie przekracza 14 dni;
- kwota naliczonych odsetek dla jednego kontrahenta nie przekracza 50 zł.

Za należności wątpliwe uznaje się między innymi należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości;
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego;
- kwestionowane przez dłużników oraz te, z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna.

Rozrachunki wyrażone w walutach obcych podlegają przeliczeniu na złote w momencie powstania rozrachunku:

- według kursu dla danej waluty wynikającego bezpośrednio z dokumentów źródłowych, np. dokumentów celnych;
- według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na ten dzień, gdy nie występuje w dokumentach źródłowych.

Wycenę w momencie realizacji rozrachunku na dzień zapłaty ujmuje się w księgach:

- w przypadku należności według kursu kupna walut stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka;

- w przypadku zobowiązań według kursu sprzedaży walut stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka.

Przy realizacji rozrachunków wyrażonych w walutach obcych, wycena ich obejmuje również ustalenie zrealizowanych różnic kursowych.

Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Środki pieniężne

Środki pieniężne wycenia się według wartości nominalnej. Inwestycje krótkoterminowe w postaci lokat terminowych wycenia się według wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone do dnia bilansowego.

Wykazana w rachunku przepływów środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie, środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały ujęte w przepływach z działalności inwestycyjnej.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy tworzy się na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarnymi. Rezerwy te tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą prawdopodobnych zobowiązań dotyczących danego okresu sprawozdawczego.

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe są to poniesione koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do podstawowych operacji gospodarczych występujących w Spółce, a podlegających rozliczeniom w czasie zalicza się:

- *osiągnięte przychody (tj. zapłata z góry lub zarachowane należności) dotyczące przyszłych jeszcze niewykonanych świadczeń* – podlegają one rozliczeniu w przyszłych okresach sprawozdawczych pod datą ich realizacji w przychody operacyjne lub pozostałe przychody operacyjne,
- *dochodzone, a nie otrzymane jeszcze odszkodowania i kary umowne*, które podlegają rozliczeniu na pozostałe przychody operacyjne pod datą otrzymania,
- *otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych* – rozliczenie następuje poprzez stopniowe zwiększanie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę odpowiadającą odpisom amortyzacyjnym od wspomnianych składników majątkowych w części sfinansowanej przez wspomniane środki pieniężne,
- *przyjęte nieodpłatnie środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne* – rozliczenie jak wyżej – dotyczy w szczególności nabytego z mocy przepisów ustawy o gospodarce nieruchomościami prawa wieczystego użytkowania gruntów wprowadzonego do ewidencji bilansowej jako środki trwałe w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi przychodów.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą bilansową w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Kapitał zakładowy

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej. Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w Statucie Spółki jednostki dominującej i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitały jednostek zależnych, w częściach odpowiadających udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, są kompensowane z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej utworzony został z odpisów z zysków netto poszczególnych lat. Przeznaczenie kapitału zapasowego określają Statuty lub umowy poszczególnych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Pozostały kapitał rezerwowy

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutów lub umów Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na szczegółowo określone cele.

Zysk lub strata z lat ubiegłych

Pozycja ta odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Zobowiązania

Długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów lub pożyczek, podobnie jak wszystkie inne zobowiązania, wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe uznaje się potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. W szczególności są to nieuznane przez Spółki Grupy Kapitałowej roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę postępowania spornego, własne weksle „in blanco” na zabezpieczenie zaciągniętych kredytów i pożyczek, inne udzielone gwarancje i poręczenia, itp.

Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii: przeznaczone do obrotu, pożyczki udzielone i należności własne, utrzymywane do terminu wymagalności oraz dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści ekonomicznych w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz wahań innych czynników rynkowych, a także aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte, stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen.

Wszelkie pożyczki i należności powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się aktywa finansowe o ustalonych terminach wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz otrzymania korzyści ekonomicznej w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do terminu wymagalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są, w przypadku sprzedaży krótkiej, do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, natomiast wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane jako przeznaczone do obrotu wycenia się według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. W przypadku należności i zobowiązań

o krótkim terminie wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycenia się je wg kwoty wymagającej zapłaty.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych danego okresu.

Aktywa finansowe usuwa się z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nimi w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywów. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Wysokość odpisu podstawowego na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych nalicza się w stosunku do przeciętnej liczby zatrudnionych w danym roku. Saldo bilansowe ZFŚS to przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego

Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego jest tworzony w oparciu o ustawę Prawo Geologiczne i Górnicze z przeznaczeniem na pokrycie kosztów związanych z likwidacją i rekultywacją terenów pokopalnianych. Dla kopalń odkrywkowych koszt tworzenia funduszu został określony jako 10% opłaty eksploatacyjnej, wnoszonej do gmin oraz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z tytułu wydobywania kopaliny. Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego stanowi pozycję Funduszy Specjalnych pasywów bilansu.

Przychody

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody ujmowane są bez podatku VAT.

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na podstawie powyższej uchwały przez Zgromadzenie Akcjonariuszy / Wspólników Spółki, w której jednostka posiada udziały lub akcje.

Koszty

Koszty zdejmowania nadkładu ponoszone w procesie produkcji przez Spółkę Dominującą wliczone są do kosztu produkcji w okresie, w którym zostały poniesione.

Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej. Jednostki powiązane podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontrolą, do dnia utraty kontroli.

Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

Kryteria dokonywania wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nie obejmuje się konsolidacją jednostek zależnych, jeżeli wielkości wykazane w sprawozdaniach finansowych tych jednostek są nieistotne w stosunku do danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej.

Za nieistotne przyjmuje się następujące parametry:

- ❖ suma bilansowa jednostki zależnej jest niższa od 5 % sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ustalonych przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki zależne bez dokonywania wyłączeń,

❖ *przychody* ogółem jednostki zależnej są niższe od 5 % przychodów skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ustalonych przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki zależne bez dokonywania wyłączeń,
Łączna wartość sum bilansowych i przychodów jednostek nie objętych konsolidacją nie może przekraczać 10% odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ustalonych przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki zależne bez dokonywania wyłączeń.

Zasady przeliczeń i wyłączeń konsolidacyjnych

W roku 2008 spółki zależne stosowały odmienne zasady wyceny aktywów i pasywów oraz sposoby sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Dla celów konsolidacji dokonano stosownych przeliczeń i wyłączeń:

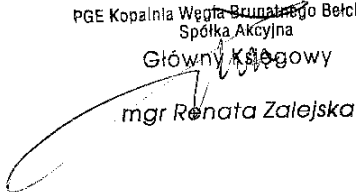
- ❖ spółki zależne, sporządzające rachunek zysków i strat w wersji porównawczej, dokonały przekształcenia rachunku zysków i strat na wersję kalkulacyjną stosowaną przez Grupę Kapitałową PGE KWB Bełchatów S.A.,
- ❖ zapasy materiałów w spółkach zależnych wycenia się według cen zakupu - do sprawozdania skonsolidowanego przyjęto uśrednione ceny zakupu stosowane w PGE KWB Bełchatów S.A. - ze względu na nieistotne kwoty różnic w sposobie wyceny korekta nie skorygowała kosztów operacyjnych,
- ❖ dokonano wyłączeń konsolidacyjnych: wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych pomiędzy Spółkami Grupy, jak również zyski i straty zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- ❖ w przypadku wyłączenia zysków i strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartości aktywów, które powodują konieczność dokonania w następnych latach obrotowych korekty tych aktywów, przyjęto zasadę, że jeżeli:
 - ✓ kwota korekty amortyzacji środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej nie przekracza dla obiektu inwentarzowego 50.000 zł, korekty amortyzacji dokonuje się jednorazowo, w roku przyjęcia do używania,
 - ✓ wartość niezrealizowanego zysku/straty w zapasach zakupionych od jednostki objętej konsolidacją jest niższa od 100.000 złotych, przyjmuje się, że zysk/strata realizuje się w pełnej wysokości w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- ❖ ustalono aktywa na odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic konsolidacyjnych dotyczących niezrealizowanych zysków i strat zawartych w aktywach podlegających konsolidacji.

Sporządził: Renata Zalejska

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna

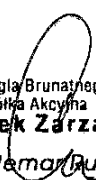
Główny Księgowy


mgr Renata Zalejska

Podpisy Członków Zarządu

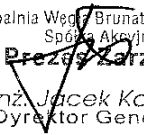
PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna

Członek Zarządu


mgr Waldemar Budnicki
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

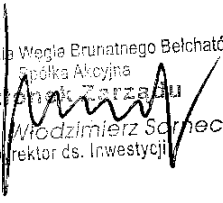
PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna

Prezes Zarządu


mgr inż. Jacek Kaczorowski
Dyrektor Generalny

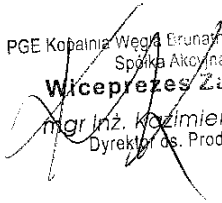
PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna

Członek Zarządu


mgr inż. Włodzimierz Sarnecki
Dyrektor ds. Inwestycji

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna

Wiceprezes Zarządu


mgr inż. Krzysztof Kozioł
Dyrektor ds. Produkcji

Rogowiec, dnia 19 marca 2009 roku

Skonsolidowany bilans

Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
A	AKTYWA TRWAŁE		2 198 226 046,32	1 846 581 565,47
I	Wartości niematerialne i prawne	1	4 359 455,28	10 027 834,10
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		254 185,24	434 289,96
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne		4 105 270,04	9 343 544,14
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			250 000,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
1	Wartość firmy - jednostki zależne			
2	Wartość firmy - jednostki współzależne			
3	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
III	Rzeczowe aktywa trwałe		2 021 761 572,95	1 735 787 165,12
1	Środki trwałe	2	1 524 829 943,45	1 442 693 961,81
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		40 556 805,57	38 462 773,90
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		648 229 857,31	644 599 820,83
c	urządzenia techniczne i maszyny		788 950 790,31	700 080 573,88
d	środki transportu		32 151 156,89	44 863 481,94
e	inne środki trwałe		14 941 333,37	14 687 311,26
2	Środki trwałe w budowie	2 E	494 049 802,59	288 112 347,99
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		2 881 826,91	4 980 855,32
IV	Należności długoterminowe	3	219 005,60	219 005,60
1	Należności od jednostek powiązanych			
2	Należności od jednostek pozostałych		219 005,60	219 005,60
a	należności z tytułu rekompensat KDT			
b	inne		219 005,60	219 005,60
V	Inwestycje długoterminowe	4	43 164 004,34	996 929,29
1	Nieruchomości			0,00
2	Wartości niematerialne i prawne			0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	4 A	43 164 004,34	996 929,29
a	w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej		42 225 075,05	0,00
	- udziały lub akcje	4 B	36 467 306,22	
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki	5 A	5 757 768,83	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c	w pozostałych jednostkach		938 929,29	996 929,29
	- udziały lub akcje	4 C	938 929,29	996 929,29
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4	Inne inwestycje długoterminowe			
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		128 722 008,15	99 550 631,36
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	128 722 008,15	99 472 553,74
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	9		78 077,62

Skonsolidowany bilans

Aktywa - ciąg dalszy

B	AKTYWA OBROTOWE		674 576 285,16	835 762 823,53
I	Zapasy	7	228 599 164,03	205 407 961,00
1	Materiały		173 632 104,82	147 943 926,47
2	Półprodukty i produkty w toku		52 391 067,12	52 756 387,11
3	Produkty gotowe		1 091 749,57	1 192 644,08
4	Towary		1 166 490,28	2 562 139,97
5	Prawa majątkowe pochodzenia energii			
6	Zaliczki na dostawy		317 752,24	952 863,37
II	Należności krótkoterminowe	8	168 299 303,54	234 144 761,60
1	Należności od jednostek powiązanych		124 671 883,30	147 229 382,61
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		124 644 849,75	147 229 382,61
	- do 12 miesięcy		124 644 849,75	147 229 382,61
	- powyżej 12 miesięcy			
b	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			
c	inne		27 033,55	
2	Należności od pozostałych jednostek		43 627 420,24	86 915 378,99
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		12 102 944,06	12 627 948,16
	- do 12 miesięcy		12 090 793,13	12 615 797,23
	- powyżej 12 miesięcy		12 150,93	12 150,93
b	należności z tytułu rekompensat KDT			
c	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		9 605 892,27	54 878 972,15
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			
e	inne		21 918 583,91	19 408 458,68
f	dochodzone na drodze sądowej			
III	Inwestycje krótkoterminowe		277 242 331,11	394 706 943,33
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		277 242 331,11	394 706 943,33
a	w jednostkach powiązanych	5	101 222 210,48	69 660 028,30
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe		99 707 008,00	69 660 028,30
	- udzielone pożyczki	5 A	1 515 202,48	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach		0,00	23 903,77
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			23 903,77
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		176 020 120,63	325 023 011,26
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		33 066 604,76	55 430 209,02
	- inne środki pieniężne		142 953 515,87	269 592 802,24
	- inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	435 486,48	1 503 157,60
AKTYWA RAZEM			2 872 802 331,48	2 682 344 389,00

Skonsolidowany bilans
Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
A	KAPITAŁ WŁASNY		1 667 664 156,98	1 080 748 782,37
I	Kapitał podstawowy	11	1 145 000 000,00	1 145 000 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III	Akcje własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał zapasowy		23 724 027,28	20 175 946,13
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		29 490,42	29 490,42
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe		12 169 465,19	9 657 742,17
VII	Różnice kursowe z przeliczenia			
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(115 815 894,01)	(249 408 121,32)
IX	Zysk (strata) netto		602 557 068,10	155 293 724,97
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Kapitał mniejszości			
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne			
2	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne			
3	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 205 138 174,50	1 601 595 606,63
I	Rezerwy na zobowiązania		874 457 601,93	1 241 152 977,83
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	51 506 595,24	40 620 049,10
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12	318 899 249,07	282 969 650,73
	- długoterminowa		289 762 260,55	248 463 363,99
	- krótkoterminowa		29 136 988,52	34 506 286,74
3	Pozostałe rezerwy	12 A	504 051 757,62	917 563 278,00
	- długoterminowe		500 583 793,62	909 115 168,00
	- krótkoterminowe		3 467 964,00	8 448 110,00
II	Zobowiązania długoterminowe	13	6 508,08	670 925,93
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki			
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)			
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			
e	inne			
2	Wobec pozostałych jednostek		6 508,08	670 925,93
a	kredyty i pożyczki			
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	13 A		664 417,85
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			
e	inne		6 508,08	6 508,08
III	Zobowiązania krótkoterminowe		310 311 494,27	332 816 923,75
1	Wobec jednostek powiązanych		16 710 504,94	10 161 210,15
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	13 B	16 568 732,26	10 161 210,15
	- do 12 miesięcy		16 568 732,26	10 161 210,15
	- powyżej 12 miesięcy			
b	kredyty i pożyczki			
c	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
d	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)			
e	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		140 964,68	
f	inne		808,00	

Grupa Kapitałowa PGE KWB Belchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Skonsolidowany bilans
Pasywa - ciąg dalszy

2	Wobec pozostałych jednostek		230 934 261,91	268 088 628,54
a	kredyty i pożyczki	13 C	0,00	8 142 281,80
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe		205 092,59	1 040 197,06
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	13 B	49 988 515,59	54 983 593,84
	- do 12 miesięcy		49 988 515,59	54 547 809,84
	- powyżej 12 miesięcy			435 784,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		3 020,00	210 130,67
f	zobowiązania wekslowe			
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		97 174 516,07	102 548 527,63
h	z tytułu wynagrodzeń		56 831 470,65	56 629 203,71
i	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		16 645 132,07	33 837 620,42
j	inne		10 086 514,94	10 697 073,41
3	Fundusze specjalne		62 666 727,42	54 567 085,06
IV	Rozliczenia międzyokresowe		20 362 570,22	26 954 779,12
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	15	20 362 570,22	26 954 779,12
	- długoterminowe		11 724 260,80	14 217 564,22
	- krótkoterminowe		8 638 309,42	12 737 214,90
PASYWA RAZEM			2 872 802 331,48	2 682 344 389,00

Sporządziła: **Renata Zalejska**
 PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
 Spółka Akcyjna

Główny Księgowy

mgr Renata Zalejska

Podpisy Członków Zarządu:

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
 Spółka Akcyjna
Członek Zarządu
mgr Waldemar Rudnicki
 Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
 Spółka Akcyjna
Prezes Zarządu
mgr inż. Jacek Kaczorowski
 Dyrektor Generalny

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
 Spółka Akcyjna
Członek Zarządu
mgr inż. Włodzisław Sarnecki
 Dyrektor ds. Inwestycji

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
 Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
mgr inż. Kazimierz Kozioł
 Dyrektor ds. Produkcji

Rogowiec, dnia 19 marca 2009 r.

Grupa Kapitałowa PGE KWB Bełchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01-31.12.2008r.	1.01-31.12.2007r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	1 655 927 982,48	1 500 451 751,56
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		<i>1 541 347 284,00</i>	<i>1 360 404 406,37</i>
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		1 635 094 937,27	1 476 094 302,47
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		20 833 045,21	24 357 449,09
III	przychody z tytułu rekompensat KDT			
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 320 655 407,37	1 281 914 701,75
-	<i>jednostkom powiązanym</i>		<i>1 245 514 335,29</i>	<i>1 158 414 461,08</i>
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20	1 307 913 058,09	1 270 580 167,36
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		12 742 349,28	11 334 534,39
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		335 272 575,11	218 537 049,81
D	Koszty sprzedaży	20	18 999 211,54	16 807 669,93
E	Koszty ogólnego zarządu	20	168 403 454,42	161 068 525,01
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		147 869 909,15	40 660 854,87
G	Pozostałe przychody operacyjne	21	559 094 853,41	169 830 895,02
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		424 689,75	40 164,81
II	Dotacje			1 543,56
III	Inne przychody operacyjne		558 670 163,66	169 789 186,65
H	Pozostałe koszty operacyjne	22	49 111 578,22	18 355 583,11
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 772 514,47	4 821 449,35
III	Inne koszty operacyjne		47 339 063,75	13 534 133,76
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		657 853 184,34	192 136 166,78
J	Przychody finansowe		18 664 726,56	22 015 548,80
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		300 000,00	13 700,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		<i>300 000,00</i>	
II	Odsetki, w tym:	23 A	15 430 212,69	20 064 815,19
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		<i>475 299,74</i>	
III	Zysk ze zbycia inwestycji		2 675 406,70	1 112 687,12
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	23 B	258 678,00	669 258,30
V	Inne	23 C	429,17	155 088,19
K	Koszty finansowe		55 081 583,86	51 190 482,97
I	Odsetki, w tym:	24 A	323 708,25	572 650,59
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>			
II	Strata ze zbycia inwestycji			
III	Aktualizacja wartości inwestycji	24 B	0,00	8 732,59
IV	Koszty dotyczące zmiany stanu rezerw rekultywacyjnych z tytułu dyskonta	24 C	54 546 000,00	50 602 000,00
V	Inne	24 D	211 875,61	7 099,79
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
M	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		621 436 327,04	162 961 232,61
N	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I. - N.II.)		0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne			
II	Straty nadzwyczajne			
O	Odpis wartości firmy		0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne			
II.	Odpis wartości firmy- jednostki współzależne			
III.	Odpis wartości firmy- jednostki stowarzyszone			
P	Odpis ujemnej wartości firmy		0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki zależne			
II.	Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki współzależne			
III.	Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki stowarzyszone			
Q	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)		621 436 327,04	162 961 232,61

Grupa Kapitałowa PGE KWB Bełchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - ciąg dalszy

R	Podatek dochodowy	25	18 879 258,94	7 667 507,64
I.	Podatek bieżący		38 053 605,00	30 615 338,00
II.	Podatek odroczony		(19 174 346,06)	(22 947 830,36)
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) - wpłata z zysku			
T	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
U	Zyski (straty) mniejszości			
W	Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)		602 557 068,10	155 293 724,97

Sporządziła: **Renata Zalejska**
PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna

Główny Księgowy

mgr **Renata Zalejska**

Podpisy Członków Zarządu:

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna
Członek Zarządu
mgr **Waldemar Rudnicki**
Dyrektor ds. Ekonomicznych i Finansowych

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna
Prezes Zarządu
mgr inż. **Jacek Kaczorowski**
Dyrektor Generalny

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna
Członek Zarządu
mgr inż. **Włodzimierz Sarnecki**
Dyrektor ds. Inwestycji

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
mgr inż. **Kazimierz Kozioł**
Dyrektor ds. Produkcji

Rogowiec, dnia 19 marca 2009 r.

Grupa Kapitałowa PGE KWB Bełchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2008r.	1.01.-31.12.2007r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 080 748 782,37	933 538 057,40
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 080 748 782,37	933 538 057,40
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 145 000 000,00	1 145 000 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 145 000 000,00	1 145 000 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	20 175 946,13	14 495 991,04
a	Korekta bilansu otwarcia		
4a	Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie	20 175 946,13	14 495 991,04
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	3 548 081,15	5 679 955,09
a	zwiększenie (z tytułu)	141 311 193,29	65 316 636,21
-	podziału zysku (ustawowo)	11 515 160,13	65 305 899,13
-	podziału zysku ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	129 796 033,16	
-	inne		10 737,08
b	zmniejszenie (z tytułu)	137 763 112,14	59 636 681,12
-	pokrycia straty	136 166 501,57	59 636 681,12
-	inne	1 596 610,57	
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	23 724 027,28	20 175 946,13
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	29 490,42	40 227,50
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	(10 737,08)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	10 737,08
-	inne		10 737,08
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	29 490,42	29 490,42
6	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	9 657 742,17	6 403 391,30
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 511 723,02	3 254 350,87
a	zwiększenie (z tytułu)	4 413 500,44	3 254 350,87
-	przekazanie zysku na kapitał rezerwowy	4 413 500,44	3 254 350,87
b	zmniejszenie (z tytułu)	1 901 777,42	0,00
-	inne	1 901 777,42	

Grupa Kapitałowa PGE KWB Belchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym - ciąg dalszy

6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 169 465,19	9 657 742,17
7.	Różnice kursowe z przeliczenia - stan na początek roku	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.1.	Różnice kursowe z przeliczenia - stan na koniec roku	0,00	0,00
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(94 114 396,35)	(232 401 552,44)
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	155 894 122,40	77 243 647,43
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	155 894 122,40	77 243 647,43
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	162 021 731,41	76 643 250,00
-	przekazanie na kapitał zapasowy	141 311 193,29	65 305 899,13
-	przekazanie na kapitał rezerwowy	4 413 500,44	3 254 350,87
-	na nagrody z zysku	7 773 000,00	8 083 000,00
-	inne	8 524 037,68	0,00
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(6 127 609,01)	600 397,43
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(250 008 518,75)	(309 645 199,87)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(250 008 518,75)	(309 645 199,87)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	(140 320 233,75)	(59 636 681,12)
-	pokrycie straty z kapitału zapasowego	(136 166 501,57)	(59 636 681,12)
-	inne	(4 153 732,18)	0,00
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(109 688 285,00)	(250 008 518,75)
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(115 815 894,01)	(249 408 121,32)
9	Wynik netto	602 557 068,10	155 293 724,97
a	zysk netto	602 557 068,10	155 293 724,97
b	strata netto (wielkość ujemna)		
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 667 664 156,98	1 080 748 782,37
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 659 044 907,69	1 070 175 248,08

Sporządziła: Renata Zalejska

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
Spółka Akcyjna
Główny Księgowy

mgr Renata Zalejska

Podpisy Członków Zarządu:

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
Spółka Akcyjna
Członek Zarządu

mgr Waldemar Rudnicki
Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
Spółka Akcyjna
Członek Zarządu

mgr inż. Włodzisław Jędrcki
Dyrektor ds. Inwestycji

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
Spółka Akcyjna
Prezes Zarządu

mgr inż. Jacek Kaczorowski
Dyrektor Generalny

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Belchatów
Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu

mgr inż. Kazimierz Kozłot
Dyrektor ds. Produkcji

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	Za okres	
		1.01.-31.12.2008r.	1.01.-31.12.2007r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	602 557 068,10	155 293 724,97
II	Korekty razem	(241 686 744,24)	(3 470 896,47)
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych		
3	Amortyzacja	135 127 553,26	122 969 003,51
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(18 062 696,14)	(18 093 200,43)
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3 100 096,45)	(1 152 851,93)
7	Zmiana stanu rezerw	(366 695 375,90)	797 584,23
8	Zmiana stanu zapasów	(23 054 369,91)	(43 028 443,64)
9	Zmiana stanu należności	65 845 458,06	(75 597 765,51)
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 128 866,91	39 215 453,76
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(34 726 598,11)	(27 858 964,02)
12	Inne korekty	1 850 514,04	(721 712,44)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	360 870 323,86	151 822 828,50
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	535 313 315,50	114 463 879,39
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 031 083,16	1 645 606,85
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	531 575 071,59	112 733 200,60
a)	w jednostkach powiązanych	518 591 670,18	94 000 000,00
-	zbycie obligacji wewnątrzgrupowych	513 330 741,70	94 000 000,00
-	zbycie pozostałych aktywów finansowych		
b)	w pozostałych jednostkach	12 983 401,41	18 733 200,60
-	zbycie aktywów finansowych		202 520,00
-	dywidendy i udziały w zyskach		13 700,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki	12 983 401,41	18 516 980,60
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne	1 707 160,75	85 071,94
II	Wydatki	1 030 030 504,78	568 050 674,86
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	488 894 673,90	401 079 109,58
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	541 112 895,00	161 891 657,00
a)	w jednostkach powiązanych	541 112 895,00	161 891 657,00
-	nabycie obligacji wewnątrzgrupowych	541 112 895,00	161 891 657,00
-	nabycie pozostałych aktywów finansowych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		
5	Inne wydatki inwestycyjne	22 935,88	5 079 908,28
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(494 717 189,28)	(453 586 795,47)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych - ciąg dalszy

C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	1 381 647,66
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki		1 380 104,10
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		1 543,56
II	Wydatki	15 156 025,21	16 488 689,41
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	7 771 110,03	8 076 715,01
4	Spląty kredytów i pożyczek	6 785 000,00	6 786 000,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	447 604,68	1 248 336,73
8	Odsetki	147 171,41	377 637,67
9	Inne wydatki finansowe	5 139,09	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(15 156 025,21)	(15 107 041,75)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III + B.III - C.III)	(149 002 890,63)	(316 871 008,72)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(149 002 890,63)	(316 871 008,72)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	325 023 011,26	641 894 019,98
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	176 020 120,63	325 023 011,26
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	54 595 140,10	43 683 189,57

Sporządziła: Renata Zalejska

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna
Główny Księgowy

mgr Renata Zalejska

Podpisy Członków Zarządu:

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna
Członek Zarządu

mgr Waldemar Rudnicki
Dyrektor ds. Ekonomicznych

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna

Członek Zarządu
mgr inż. Michał Jędrzej Sarnecki
Dyrektor ds. Inwestycji

Rogówiec, dnia 19 marca 2009 r.

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna
Prezes Zarządu

mgr inż. Jacek Kaczorowski
Dyrektor Generalny

PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów
Spółka Akcyjna

Wiceprezes Zarządu

mgr inż. Kazimierz Kozioł
Dyrektor ds. Produkcji

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
	Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	965 123,82	0,00	14 229 532,51	14 182 401,07	10 456 185,20	250 000,00	25 900 841,53
2	Zwiększenia	0,00	0,00	1 554 290,38	1 496 848,38	390 845,00	0,00	1 945 135,38
a	zakup					90 845,00		90 845,00
f	przyjęcie ze środków trwałych w budowie			1 554 290,38	1 496 848,38	300 000,00		1 854 290,38
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	2 722 866,70	2 680 761,43	9 266 739,95	250 000,00	12 239 606,65
a	sprzedaż			30 000,00	30 000,00			30 000,00
b	likwidacja			2 525 396,01	2 498 751,74	43 313,16		2 568 709,17
c	inne - korektv o spółki niekonsolidowane			167 470,69	152 009,69	9 223 426,79	250 000,00	9 640 897,48
4	Bilans zamknięcia	965 123,82	0,00	13 060 956,19	12 998 488,02	1 580 290,25	0,00	15 606 370,26
	Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	530 833,86	0,00	10 796 502,38	10 760 033,44	4 545 671,19	0,00	15 873 007,43
6	Zwiększenia	180 104,72	0,00	1 758 334,83	1 737 972,42	123 062,47	0,00	2 061 502,02
a	amortyzacja za okres	180 104,72		1 758 334,83	1 737 972,42	123 062,47		2 061 502,02
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	2 685 305,40	2 656 707,00	4 002 289,07	0,00	6 687 594,47
a	sprzedaż			30 000,00	30 000,00			30 000,00
b	likwidacja			2 519 895,14	2 498 751,74	42 363,16		2 562 258,30
c	inne - korektv o spółki niekonsolidowane			135 410,26	127 955,26	3 959 925,91		4 095 336,17
8	Bilans zamknięcia	710 938,58	0,00	9 869 531,81	9 841 298,86	666 444,59	0,00	11 246 914,98
	Odpis aktualizujący							
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Wartość netto na początek okresu	434 289,96	0,00	3 433 030,13	3 422 367,63	5 910 514,01	250 000,00	10 027 834,10
14	Wartość netto na koniec okresu	254 185,24	0,00	3 191 424,38	3 157 189,16	9 13 845,66	0,00	4 359 455,28

Nota Nr 2
Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Typ	Grunt (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	52 089 945,10	1 067 660 790,55	2 897 638 298,65	176 370 820,07	38 973 213,03	4 232 733 067,40
2	Zwiększenia	5 413 658,63	86 037 353,10	158 757 114,18	10 373 148,57	2 995 900,73	263 577 175,21
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	5 381 938,63	86 022 132,67	158 062 374,65	9 952 661,23	2 874 944,38	262 294 051,56
b	zakup środków trwałych		15 220,43	694 739,53	420 487,34	120 906,35	1 251 353,65
c	ujawnienia (np. inwentaryzacje)					50,00	50,00
d	pozostałe	31 720,00					31 720,00
3	Zmniejszenia	2 683 737,82	53 521 790,38	22 804 004,59	24 537 103,32	1 489 517,40	105 036 153,51
a	przedłuż	123 664,39		2 151 482,94	2 584 821,51	34 420,24	4 894 389,08
b	likwidacja		21 882 431,98	15 740 639,83	48 877,28	740 151,68	38 412 100,77
c	darowizny przekazane	1 141 510,92					1 141 510,92
d	przekazanie wg umów najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze			831 800,00	42 213,12		874 013,12
e	pozostałe	143 707,41					211 617,60
f	inne - korekty konsolidacyjne	1 274 855,10	31 639 358,40	4 080 081,82	21 793 281,22	714 945,48	59 502 522,02
4	Bilans zamknięcia	54 819 865,91	1 100 176 353,27	3 033 591 408,24	162 206 865,32	40 479 596,36	4 391 274 089,10

Lp.	Typ	Granty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środka transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Umurowienie						
5	Bilans otwarcia	13 627 171,20	423 060 969,72	2 197 557 724,77	131 507 338,13	24 285 901,77	2 790 039 105,59
6	Zwiększenia	521 736,24	55 306 255,90	68 453 136,55	6 218 219,22	2 566 703,33	133 066 051,24
a	amortyzacja za okres	521 736,24	55 306 255,90	68 453 136,55	6 218 219,22	2 566 703,33	133 066 051,24
7	Zmniejszenia	(114 152,90)	26 420 729,66	21 370 243,39	7 669 848,92	1 314 342,11	56 661 011,18
a	spzedaż			2 141 177,20	2 511 214,92	31 615,24	4 684 007,36
b	likwidacja		21 609 087,06	15 692 170,24	48 877,28	737 789,94	38 087 924,52
c	darowizny przekazane	202 909,37					202 909,37
d	przekazanie wg umów najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze			761 576,55	40 589,50		802 166,05
e	pozostałe	6 874,29			28 522,34		35 396,63
f	inne - korekty konsolidacyjne	(323 936,56)	4 811 642,60	2 775 319,40	5 040 644,88	544 936,93	12 848 607,25
8	Bilans zamknięcia	14 263 060,34	451 946 495,96	2 244 640 617,93	130 055 708,43	25 538 262,99	2 866 444 145,05
	Odpiś aktualizujący						
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Wartość netto na początek okresu	38 462 773,90	644 599 820,83	700 080 573,88	44 863 481,94	14 687 311,26	1 442 693 961,81
14	Wartość netto na koniec okresu	40 456 805,57	648 229 857,31	788 956 790,31	32 151 156,89	14 941 333,37	1 524 829 943,45

Nota Nr 2A

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
1	Wartość gruntów użytkowanych wieczysto	8 637 842,55	10 978 036,55
-	będących w ewidencji pozabilansowej	8 637 842,55	10 978 036,55
	RAZEM	8 637 842,55	10 978 036,55

Nota Nr 2B

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

Lp.	Tytuł	31.12.2008r.		31.12.2007r.	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)				
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
3	Urządzenia techniczne i maszyny	190 209,08		1 003 481,90	
4	Środki transportu	98 497,34		1 676 666,58	
5	Inne środki trwałe	4 016,60		10 409,96	
	RAZEM	292 723,02	0,00	2 690 558,44	0,00

Nota Nr 2C

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
1	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:	0,00	42 332 284,95
2	Inne środki trwałe pozabilansowe		
	RAZEM	0,00	42 332 284,95

Nota Nr 2D

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli w roku obrotowym oraz w roku ubiegłym nie występowały.

Nota Nr 2E

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Wartość
Wartość brutto		
1	Bilans otwarcia	288 112 347,99
2	Zwiększenia	470 972 436,49
a	poniesione nakłady inwestycyjne	470 734 539,95
c	odsetki i pozostałe koszty finansowe	4 596,54
d	pozostałe	233 300,00
3	Zmniejszenia	265 034 981,89
a	przekazanie na środki trwałe	262 294 051,56
b	przekazanie na wartości niematerialne i prawne	1 854 290,38
c	pozostałe	111 898,66
d	inne - korekty konsolidacyjne	774 741,29
4	Bilans zamknięcia	494 049 802,59
Odpis aktualizujący		
5	Bilans otwarcia	0,00
6	Zwiększenia	0,00
7	Zmniejszenia	0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00
9	Wartość netto na początek okresu	288 112 347,99
10	Wartość netto na koniec okresu	494 049 802,59

Nota Nr 3

**Zmiany w stanie należności długoterminowych
w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.**

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	219 005,60
2	Zwiększenia	0,00
3	Zmniejszenia	0,00
4	Bilans zamknięcia	219 005,60

Nota Nr 3A

**Na dzień 31.12.2008r. oraz na 31.12.2007r. nie występowały odpisy aktualizujące
należności długoterminowe.**

Nota Nr 4

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	996 929,29	0,00	996 929,29
2	Zwiększenia	0,00	0,00	43 763 099,83	0,00	43 763 099,83
a	odsetki/wycena inwestycji			29 371,31		29 371,31
b	zmiana zakresu konsolidacji			43 733 728,52		43 733 728,52
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	1 596 024,78	0,00	1 596 024,78
a	wycena inwestycji			22 822,30		22 822,30
b	reklasifikacja do krótkoterminowych			1 515 202,48		1 515 202,48
c	zmiana zakresu konsolidacji			58 000,00		
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	43 164 004,31	0,00	43 164 004,31

Nota Nr 4A

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	996 929,29	0,00	0,00	0,00	996 929,29
2	Zwiększenia	36 467 306,22	0,00	7 295 793,61	0,00	43 763 099,83
a	odsetki/wycena inwestycji			29 371,31		29 371,31
b	zmiana zakresu konsolidacji	36 467 306,22		7 266 422,30		43 733 728,52
3	Zmniejszenia	58 000,00	0,00	1 538 024,78	0,00	1 596 024,78
a	wycena inwestycji			22 822,30		22 822,30
b	reklasifikacja do krótkoterminowych			1 515 202,48		1 515 202,48
c	zmiana zakresu konsolidacji	58 000,00				
4	Bilans zamknięcia	37 406 235,51	0,00	5 757 168,83	0,00	43 164 004,31

Nota Nr 4B

Udziały i akcje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją według stanu na 31.12.2008r.

Ep.	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 Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy	Kapitał własny
1	Bestur Sp.z o.o.	32 066 839,38	2 753 549,35	29 313 290,03	100,00	100,00	122 632,65	31 744 954,93
2	Przedsiębiorstwo Transportowo - Sprzętowe BETRANS Sp.z o.o.	6 654 016,19		6 654 016,19	100,00	100,00	203 662,21	11 372 699,86
3	GKS Belchatów SSA	500 000,00		500 000,00	100,00	100,00	227 740,48	2 692 916,82
				36 467 306,22				

Nota Nr 4C

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2008r.

Ep.	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 Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy	Kapitał własny
1	Agencja Rynku Energii S.A.	246 040,00		246 040,00	9,96	9,96	brak danych	brak danych
2	Belchatowsko Kleszczowski Park Przemysłowo Technologiczny Sp. z o.o. Belchatów	855 000,00	(162 110,71)	692 889,29	10,94	11,72	10710,13	6 397 617,73
				938 929,29				

Grupa Kapitałowa PGE KWB Belchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 5

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	69 660 028,30	0,00	23 903,77	69 683 932,07
a	korekty do bilansu otwarcia					0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	0,00	69 660 028,30	0,00	23 903,77	69 683 932,07
2	Zwiększenia	0,00	541 371 573,00	1 515 202,48	0,00	542 886 775,48
a	zakup obligacji wewnątrzgrupowych (wyemitowanych przez spółki GK PGE)		541 112 895,00			541 112 895,00
c	należne odsetki / dyskonto		258 678,00			258 678,00
d	reklasyfikacja z długoterminowych			1 515 202,48		1 515 202,48
3	Zmniejszenia	0,00	511 324 593,30	0,00	23 903,77	511 348 497,07
h	wykup obligacji wewnątrzgrupowych (wyemitowanych przez spółki GK PGE)		511 324 593,30			511 324 593,30
k	inne - korekty konsolidacyjne				23 903,77	23 903,77
4	Bilans zamknięcia	0,00	99 707 008,00	1 515 202,48	0,00	101 222 210,48
	w tym:					
	w jednostkach zależnych			1 515 202,48		1 515 202,48
	w jednostkach powiązanych		99 707 008,00			99 707 008,00

Grupa Kapitałowa
PGE KWB Belchatów S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 5A

Pożyczki udzielone

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Umowna kwota pożyczki	Wartość należności na dzień 31.12.2008r.	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Odpis aktualizujący	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie spłaty
1	Berrans sp. z o.o.	7 243 600,00	7 272 971,31	1 515 202,48	5 757 768,83		WIBOR 1Y+0,5 p.p.	Zastaw Rejestrowy + Cesja z polisy ubezpieczeniowej OC
			7 272 971,31					

Nota Nr 6

Instrumenty finansowe - aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
1	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
2	Pożyczki udzielone i należności własne	128 322 619,30	88 431 145,05
a	Pożyczki udzielone	7 272 971,31	
b	Obligacje wewnątrzgrupowe (wyemitowane przez spółki GK PGE)	99 707 008,00	69 660 028,30
c	Pożyczki udzielone z ZFŚS	21 342 639,99	18 771 116,75
3	Aktywa dostępne do sprzedaży	938 929,29	1 020 833,06
a	Udziały i akcje w podmiotach nie notowanych na aktywnych rynkach, dla których wiarygodne ustalenie wartości godziwej nie jest możliwe	938 929,29	996 929,29
b	Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych		23 903,77
4	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz środki pieniężne	176 020 120,63	325 023 011,26
a	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	176 020 120,63	325 023 011,26
5	Razem	305 281 669,22	414 474 989,37

Nota Nr 6A
Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny na dzień 31.12.2008 r.	Wartość wyceny nabycia	Wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2008 r.	Różnica pomiędzy ceną nabycia a wyceną bilansową na dzień 31.12.2008 r.	Kwota wyceny odniesiona w bieżącym roku w RZIS
1	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pożyczki udzielone i należności własne		128 034 569,99	128 322 619,30	288 049,31	288 049,31
a	Pożyczki udzielone	wg skorygowanej ceny nabycia	7 243 600,00	7 272 971,31	29 371,31	29 371,31
b	Obligacje wewnętrzne (wyemitowane przez spółki GK PGE)	wg skorygowanej ceny nabycia	99 448 330,00	99 707 008,00	258 678,00	258 678,00
c	Pożyczki udzielone z ZFŚS	wg skorygowanej ceny nabycia	21 342 639,99	21 342 639,99	0,00	0,00
3	Aktywa dostępne do sprzedaży		1 101 040,00	938 929,29	-162 110,71	0,00
a	Udziały i akcje w podmiotach nie notowanych na aktywnych rynkach, dla których wiarygodne ustalenie wartości godziwej nie jest możliwe	wg skorygowanej ceny nabycia	1 101 040,00	938 929,29	-162 110,71	0,00
4	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz środki pieniężne		175 261 268,53	176 020 120,63	758 852,10	243 364,66
a	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		175 261 268,53	176 020 120,63	758 852,10	243 364,66
7	Razem		304 396 878,52	305 281 669,22	884 790,70	531 413,97

Nota Nr 7

Zapasy według okresów zalegania wg stanu na 31.12.2008r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)						Razem
		Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Prawa majątkowe pochodzenia energii	Zaliczki na dostawy	
1	0 - 90	78 978 303,34	37 589 934,27	1 033 656,45	100 382,55		317 752,24	118 020 028,85
2	90 - 180	33 503 520,09	9 436 131,89	13 303,47	103 114,37			43 116 069,82
3	180 - 360	28 935 357,30	5 108 133,79	44 789,65	123 008,20			34 211 288,94
4	powyżej 360	67 638 837,15	256 867,17		1 728 657,47			69 624 361,79
RAZEM w wartości brutto		209 116 017,88	53 391 067,12	1 091 749,57	2 055 162,59	0,00	317 752,24	264 971 749,40
Odpisy aktualizujące (wartość netto)		(35 483 913,06)	0,00	0,00	(888 672,31)	0,00	0,00	(36 372 585,37)
RAZEM wartość bilansowa		173 632 104,82	53 391 067,12	1 091 749,57	1 166 490,28	0,00	317 752,24	228 599 164,03

Nota Nr 7A

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące prawa majątkowe pochodzenia energii	Odpisy aktualizujące zaliczki na dostawy	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia	39 071 483,94	57 360,51	0,00	871 131,27	0,00	0,00	39 999 975,72
2	Zwiększenia	4 699 900,16	0,00	0,00	126 726,22	0,00	0,00	4 826 626,38
a	utworzenie odpisów w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	1 652 662,54			119 851,93			1 772 514,47
b	utworzenie odpisów w korespondencji z kosztami operacyjnymi	3 047 237,62						3 047 237,62
c	zwiększenie z tytułu przekwalifikowania ze środków trwałych				6 874,29			6 874,29
3	Zmniejszenia	8 287 471,04	57 360,51	0,00	109 185,18	0,00	0,00	8 454 016,73
a	rozwiązanie odpisów w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	1 956 009,46	57 360,51		99 589,93			2 112 959,90
b	rozwiązanie odpisów w korespondencji z kosztami operacyjnymi				2 537,30			2 537,30
c	wykorzystanie odpisów aktualizujących	6 331 461,58			7 057,95			6 338 519,53
4	Bilans zamknięcia	35 483 913,06	0,00	0,00	888 672,31	0,00	0,00	36 372 585,37

Nota Nr 8

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008r.			Stan na 31.12.2007r.		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	124 671 883,30	0,00	124 671 883,30	147 229 382,61	0,00	147 229 382,61
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	124 644 849,75	0,00	124 644 849,75	147 229 382,61	0,00	147 229 382,61
	- do 12 miesięcy	124 644 849,75		124 644 849,75	147 229 382,61		147 229 382,61
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b	należności z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych			0,00			0,00
c	inne	27 033,55		27 033,55			0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	43 939 324,89	311 904,65	43 627 420,24	88 139 714,65	1 224 335,66	86 915 378,99
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	12 371 095,11	268 151,05	12 102 944,06	13 770 768,01	1 142 819,85	12 627 948,16
	- do 12 miesięcy	12 338 944,18	268 151,05	12 090 793,13	13 736 206,08	1 120 408,85	12 615 797,23
	- powyżej 12 miesięcy	12 150,93		12 150,93	34 561,93	22 411,00	12 150,93
b	Należności z tytułu rekompensat KDT			0,00			0,00
c	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 605 892,27		9 605 892,27	54 878 972,15		54 878 972,15
d	należności z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych			0,00			0,00
e	dochodzone na drodze sądowej	5 249,35	5 249,35	0,00	43 297,04	43 297,04	0,00
f	inne	21 957 088,16	38 504,25	21 918 583,91	19 446 677,45	38 218,77	19 408 458,68
	RAZEM	168 611 208,19	311 904,65	168 299 303,54	235 369 097,26	1 224 335,66	234 144 761,60

Nota Nr 8A

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	Należności bieżące, z tego :	135 296 816,89	0,00	135 296 816,89
a	od jednostek powiązanych	124 638 882,50		124 638 882,50
	od pozostałych jednostek	10 657 934,39		10 657 934,39
2	Należności przeterminowane, z tego :	1 719 127,97	268 151,05	1 450 976,92
a	od jednostek powiązanych	5 967,25	0,00	5 967,25
	do 90 dni	5 967,25		5 967,25
b	od pozostałych jednostek	1 713 160,72	268 151,05	1 445 009,67
	do 90 dni	928 331,89		928 331,89
	90-180	63 581,89	7 686,00	55 895,89
	180-360	149 396,63	12 754,62	136 642,01
	powyżej 360	571 850,31	247 710,43	324 139,88
	RAZEM	137 015 944,86	268 151,05	136 747 793,81

Nota Nr 8B

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. (wg tytułów należności)

Ip	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
1	Bilans otwarcia	1 142 819,85	0,00	81 515,81	0,00	1 224 335,66
2	Zwiększenia	26 866,75	0,00	10 204,78	0,00	37 071,53
a	odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	20 440,62		8 399,03		28 839,65
b	odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	6 426,13		1 226,27		7 652,40
c	przesunięcia między należnościami			579,48		579,48
3	Zmniejszenia	901 535,55	0,00	47 966,99	0,00	949 502,54
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w pozostałe przychody operacyjne	4 265,23		3 770,00		8 035,23
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących w przychody finansowe	429,17				429,17
c	wykorzystanie odpisów	808 670,15		755,47		809 425,62
d	przesunięcia między należnościami			579,48		579,48
e	inne - korekty konsolidacyjne	88 171,00		42 862,04		
4	Bilans zamknięcia	268 151,05	0,00	43 753,60	0,00	311 904,65

Grupa Kapitałowa PGE KWB Bełchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 9

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
1	Pozostałe	0,00	78 077,62
	RAZEM	0,00	78 077,62

Nota Nr 10

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	429 979,93	1 462 877,51
a	Prenumerata czasopism	5 875,05	16 385,23
b	Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	360 274,33	126 254,39
c	Usługi informatyczne	20 812,65	23 869,13
d	Przedpłaty na dostawy	0,00	8 000,00
e	Podatek od nieruchomości	698,13	4 258,47
f	Zaliczka na zgrupowanie	0,00	1 168 337,71
g	Pozostałe	42 319,77	115 772,58
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 506,55	40 280,09
a	Koszty połączenia Bestur Sp. z o.o. i DW Bełchatów Sp. z o.o.	0,00	4 090,00
b	Zarachowanie części odsetkowej wynikającej z umowy leasingu	5 506,55	36 190,09
	RAZEM	435 486,48	1 503 157,60

Nota Nr 11
Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Kapitał akcyjny (zakładowy)
Wartość nominalna jednej akcji

10,00 zł

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania ^a	Liczba akcji	Wartość serc/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
"A" numery 0000000001 do 114500000	imienne	zwykłe	114 500 000	1 145 000 000,00	fundusze własne przedsiębiorstwa państwowego	RHB 1121 z dnia 22.12.1998r. - KRS 0000078995 z dnia 07.01.2002r.	od 01.01.1999r.

Liczba akcji razem 114 500 000

Kapitał razem

1 145 000 000,00

Nota nr 11A
Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Skarb Państwa	183 629 090,00	16,04%	16,04%
PGE Górnictwo i Energetyka S.A.	790 050 000,00	69,00%	69,00%
Osoby uprawnione w wyniku podpisania umów nieodpłatnego zbycia akcji	171 320 910,00	14,96%	14,96%
w tym: osoby uprawnione wpisane do Księgi Akcyjnej	171 315 130,00	14,96%	14,96%
Razem	1 145 000 000,00	100%	100%

W związku z zawarciem w dniu 23 grudnia 2008 roku umowy sprzedaży akcji pomiędzy Skarbem Państwa a PGE Polską Grupą Energetyczną S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. nabyła 18 320 000 akcji zwykłych imiennych spółki PGE Kopalnia Węgla Brunatnego S.A.
W dniu 26 lutego 2009 roku dokonano wpisu w Księdze Akcyjnej Spółki o przeniesieniu akcji na PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Lublinie.

Nota Nr 11B

Proponowany podział wyniku finansowego

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Wynik finansowy rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.	602 557 068,10
-	niepodzielone wyniki za lata poprzednie	(115 815 894,01)
2	Proponowany podział:	
-	kapitał zapasowy	463 885 205,24
-	kapitał zapasowy z przeznaczeniem na pokrycie straty	115 815 894,01
-	kapitał rezerwowy	6 234 115,78
-	dofinansowanie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	581 037,37
-	nagrody z zysku dla załogi	8 619 249,29
3	Wynik niepodzielony	7 421 566,41

Nota Nr 12

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Deputat węglowy	Świadczenia medyczne	Odpis na ZKŚS	RAZEM
1	Bilans otwarcia	49 181 786,73	78 190 839,00	79 555 873,00	24 135 724,00	51 905 428,00	282 969 650,73
2	Utworzenie rezerw	11 356 182,79	40 265 003,61	4 754 861,72	1 369 383,00	8 675 732,00	66 421 163,12
3	Rozwiązanie rezerw			5 394 073,00	3 843 066,00		9 237 139,00
4	Wykorzystanie rezerw	4 520 464,09	12 571 133,61	3 227 586,72	782 580,00		21 101 764,42
5	Inne - korekty konsolidacyjne	131 936,36	20 725,00				152 661,36
6	Bilans zamknięcia	55 885 569,07	105 863 984,00	75 689 075,00	20 879 461,00	60 581 160,00	318 899 249,07
	w tym:						
	- krótkoterminowe	10 853 708,52	11 155 296,00	3 850 906,00	857 201,00	2 419 877,00	29 136 988,52
	- długoterminowe	45 031 860,55	94 708 688,00	71 838 169,00	20 022 260,00	58 161 283,00	289 762 260,55

Grupa Kapitałowa PGE KWB Belchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 12A

Zmiany w stanie pozostałych rezerw w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Na rekultywację wzrostu końcowości i rekultywację składowisk popiołów	Rezerwa na przyszłe zobowiązania - szkody górnictwa	Rezerwa na koszty ogrzewania i prądu przemysłowych	Rezerwa na świadczenia prawnicze dochodzone na drodze sądowej	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	RAZEM
1	Bilans otwarcia	909 100 168,00	8 400 000,00	48 110,00	0,00	15 000,00	917 563 278,00
2	Utworzenie rezerw	91 668 492,00	30 000,00	226 240,00	23 850 743,62	1 622 221,27	117 397 696,89
a	w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		30 000,00	226 240,00	23 850 743,62		24 106 983,62
b	w korespondencji z kosztami operacyjnymi	37 122 492,00				1 622 221,27	38 744 713,27
c	w korespondencji z kosztami finansowymi	54 546 000,00					54 546 000,00
3	Rozwiązanie rezerw	530 835 610,00	0,00	70 150,00	0,00	0,00	530 905 760,00
a	w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	530 835 610,00		70 150,00			530 905 760,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	3 457,27	3 457,27
5	Bilans zamknięcia	469 933 050,00	8 400 000,00	204 200,00	23 850 743,62	1 633 764,00	504 051 757,62
	w tym:						
	- krótkoterminowe		1 630 000,00	204 200,00		1 633 764,00	3 467 964,00
	- długoterminowe	469 933 050,00	6 800 000,00		23 850 743,62		500 583 793,62

W oparciu o przepisy ustawy „Prawo geologiczne i górnicze” Spółka zobowiązania jest, po zakończeniu wydobycia węgla brunatnego, do rekultywacji i zagospodarowania wyrobisk końcowych Pola Szczerców i Pola Belchatów. Spółka obrabiała metodę rekultywacji wodnej, tj. zalanie obu zbiorników powstałych po całkowitym zakończeniu procesu wydobycia w każdej z tych odcieków.

Spółka dokonuje naliczania rezerwy na rekultywację proporcjonalnie do ilości wydobycia węgla brunatnego, do rekultywacji i zagospodarowania wyrobisk końcowych Pola Szczerców i Pola Belchatów. W kalkulacji rezerwy uwzględnia się kwotę odpisów zgromadzonych na Funduszu Likwidacji Zakładu Górniczego. W 2008 r. przyrost rezerwy wyniósł 91.668.492,00 zł i został on odniesiony w koszty działalności operacyjnej (37.122.492,00 zł - odzwierciedlające przyrost rezerwy proporcjonalnie do przyrostu ilości wydobycia węgla) oraz w koszty finansowe (54.546.000,00 zł - odzwierciedlające rozwiązanie dykonta w 2008 r.).

W ostatnim kwartale 2008 r. eksperci z Akademii Górniczo-Hutniczej z Krakowa opracowali nową koncepcję rekultywacji i zagospodarowania wyrobisk końcowych Zakładu Górniczego KWB Belchatów - Pola Szczerców. Według nowej koncepcji rekultywacji, Spółka znacznie wcześniej rozpocznie zalanie zbiornika Belchatów (będzie ono przeprowadzane równoległe z wydobyciem węgla brunatnego w odkrywcę Szczerców), a zwałowisko zewnętrzne Szczerców pozostanie zrehabilitowane metodą zalania. W rezultacie braku likwidacji zwałowiska zewnętrznego Szczerców (przy poprzedniej metodzie rekultywacji masy ziemi z tego zwałowiska miały zostać przeniesione z powrotem na teren zbiorników).

Głębokość zalanych zbiorników będzie większa, niż zakładano w poprzedniej koncepcji. Dodatkowe, zalanie obu zbiorników nastąpi nie tylko przy wykorzystaniu wód podziemnych, ale także wodami z rzeki Warty i Widawki doprowadzanymi za pomocą zmodernizowanych wodociągów, co znacznie przyspieszy czas zalania obu zbiorników. Zarząd Spółki, po konsultacjach z niezależnymi ośrodkami eksperckimi, uznał, iż nowa metoda rekultywacji wyrobisk końcowych, opisana w wyżej wymienionym opracowaniu, jest jak najbardziej możliwa do przeprowadzenia w pełnym jej zakresie (tj. pod względem technologicznym, geologicznym, hydrogeologicznym, formalno-prawnym i finansowym). Na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka uaktualniła szacunki rezerwy na rekultywację wyrobisk końcowych, biorąc pod uwagę nową metodę rekultywacji oraz uwzględniając bieżące wskaźniki makroekonomiczne.

Zgodnie z dokonanym szacunkiem łączna wartość pasów rekultywacyjnych, według poziomu cen w 2008 r., wyniesie 3.541.309.577,80 zł, co po uwzględnieniu inflacji, dyskonta finansowego oraz współczynnika dotychczasowego wydobycia węgla brunatnego, odpowiada rezerwie w wartości 469.933.050,00 zł rozpoznanej na dzień 31 grudnia 2008 r. Całość zmiany wysokości rezerwy w kwocie 530.835.610,00 zł (tj. różnicę pomiędzy wysokością rezerwy obliczonej na dzień 31 grudnia 2008 r., uwzględniającą nową metodę rekultywacji, a kwotą znajdującą się na ten sam moment w księgach Spółki) ujęto w rachunku zysku i strat w 2008 r., w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. po raz pierwszy rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 20.443.658,00 zł, wynikające z możliwości uznania w przyszłości części

przyszłości części kosztów rekultywacji wyrobisk końcowych w wysokości 107.598.200,00 zł za koszt uzyskania przychodu.

Nota Nr 13
Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Opis według porządku bilansu	Stan na 31.12.2008 r.					Stan na 31.12.2007 r.				
		do 1 roku	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat		
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
2	Wobec pozostałych jednostek	205 092,59	6 508,08	0,00	0,00	9 182 478,86	664 417,85	0,00	0,00		
a	kredyty i pożyczki					8 142 281,80					
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	205 092,59				1 040 197,06	664 417,85				
e	inne		6 508,08								
	RAZEM	205 092,59	6 508,08	0,00	0,00	9 182 478,86	664 417,85	0,00	0,00	6 508,08	6 508,08

*) zobowiązania do roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

Nota Nr 13 A
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	Opis w okresie	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2008 r.	31.12.2007 r.	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
1	do jednego roku	205 092,59	1 040 197,06	205 092,59	
2	od roku do 3 lat		664 417,85		
3	od 3 lat do 5 lat				
4	powyżej 5 lat				
5	Razem	205 092,59	1 704 614,91	205 092,59	0,00
6	przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)				
	Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych z tego:	205 092,59	1 704 614,91	205 092,59	0,00
	w tym:				
- zobowiązania krótkoterminowe		205 092,59	1 040 197,06	205 092,59	0,00
- zobowiązania długoterminowe		0,00	664 417,85	0,00	0,00

Nota Nr 13 B
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Wiek w latach	Wartość
1	Bieżące, z tego:	66 422 386,02
a	wobec jednostek powiązanych	16 566 875,60
b	wobec pozostałych jednostek	49 855 510,36
2	Przeterminowane, z tego:	134 861,83
a	wobec jednostek powiązanych	1 856,60
	do 90 dni	1 856,60
b	wobec pozostałych jednostek	133 005,23
	do 90 dni	133 005,23
	Razem	66 557 247,85

Nota Nr 13 C

W roku bieżącym spłacono pożyczkę udzieloną z NFOŚiGW w Warszawie na podstawie umowy z dnia 18 grudnia 2000 roku.

Nota Nr 13 D
Zobowiązania z tytułu leasingów

Lp.	Rodzaj leasingu	Nazwa leasingodawcy	Kwota umowna (wzrost lub PLN)	Wartość zobowiązań na dzień 31.12.2008r. (PLN)	Część krótkoterminowa (PLN)	Część długoterminowa (PLN)	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie spłaty	Nazwa leasingobiorcy
1	Leasing finansowy - maszyny i urządzenia	BRE Leasing	430 149,52	119 429,83	119 429,83	-	3,80%	brak	Ramb Sp. z o.o.
2	Leasing finansowy - środki transportu	Europejski Fundusz Leasingowy	477 000,00	85 662,76	85 662,76	-	4,79%	brak	Ramb Sp. z o.o.
3	RAZEM		907 149,52	205 092,59	205 092,59	0,00			

Nota Nr 14

Instrumenty finansowe zabezpieczające w roku obrotowym oraz w roku ubiegłym nie wystąpiły w Grupie.

Nota Nr 15

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
A	Przychody przyszłych okresów	13 119 467,43	20 613 863,70
1	Długoterminowe	11 724 260,80	14 217 564,22
a	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	10 274 365,44	12 670 704,06
b	Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	1 449 895,36	1 540 390,84
c	Dotacje otrzymane		6 469,32
2	Krótkoterminowe	1 395 206,63	6 396 299,48
a	Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	1 222 053,45	416 012,57
b	Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	90 495,48	90 495,48
c	Dotacje otrzymane	46 682,00	81 177,56
d	Usługa reklamowa		5 766 665,00
e	Pozostałe rozliczenia przychodów	35 975,70	41 948,87
B	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 243 102,79	6 340 915,42
1	Długoterminowe	0,00	0,00
2	Krótkoterminowe	7 243 102,79	6 340 915,42
a	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów	6 305 124,17	5 627 274,18
b	Nagrody	382 512,00	163 391,38
c	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	555 466,62	550 249,86
RAZEM		20 362 570,22	26 954 779,12

Grupa Kapitałowa PGE KWB Bełchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 16

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2008r.		Stan na 31.12.2007r.	
		podmioty powiązane	podmioty pozostałe	podmioty powiązane	podmioty pozostałe
I	Zobowiązania warunkowe ogółem, z tytułu:	212 940,67	0,00	0,00	0,00
a	Inne zobowiązania warunkowe	212 940,67			

PGE KWB Bełchatów udzieliła w 2004 roku gwarancji dla spółki zależnej PTS Betrans Sp. z o.o. z tytułu leasingu myjni samochodowej. W roku 2007 PTS Betrans Sp. z o.o. podlegało konsolidacji w ramach grupy PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów S.A.

Nota Nr 17

Należności warunkowe w roku obrotowym i w roku ubiegłym nie wystąpiły w Grupie.

Nota Nr 18

Zobowiązania pozabilansowe zabezpieczone na majątku Grupy w roku obrotowym i w roku ubiegłym nie wystąpiły.

Grupa Kapitałowa PGE KWB Bełchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 19

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2008r.	01.01.-31.12.2007r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	1 635 094 937,27	1 476 094 302,47
a	Sprzedaż węgla	1 543 655 293,58	1 344 744 486,27
b	Sprzedaż usług przesyłowych	1 679 152,43	690 466,31
c	Sprzedaż pozostałych produktów	89 760 491,26	130 659 349,89
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	20 833 045,21	24 357 449,09
a	Energia elektryczna	2 563 387,22	981 793,36
b	Pozostałe towary	4 036 056,13	8 573 016,27
c	Sprzedaż materiałów	14 233 601,86	14 802 639,46
3	Przychody z tytułu rekompensat KDT		
RAZEM		1 655 927 982,48	1 500 451 751,56

Głównym odbiorcą Grupy Kapitałowej PGE KWB Bełchatów S.A. jest PGE Elektrownia Bełchatów S.A. Spółki te są ze sobą powiązane technologicznie i handlowo.

Nota Nr 19 A

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2008r.	01.01.-31.12.2007r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 635 094 937,27	1 476 094 302,47
a	kraj	1 634 926 509,42	1 475 858 838,82
b	eksport	168 427,85	235 463,65
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 833 045,21	24 357 449,09
a	kraj	20 831 959,93	24 348 757,65
b	eksport	1 085,28	8 691,44
3	Przychody z tytułu rekompensat KDT		
RAZEM		1 655 927 982,48	1 500 451 751,56

Nota Nr 20

Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2008r.	01.01.-31.12.2007r.
1	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	135 127 553,26	122 969 003,51
b	zużycie materiałów i energii	567 537 063,38	530 845 706,13
c	usługi obce	181 888 869,40	163 530 216,75
d	podatki i opłaty	140 672 908,39	131 072 387,07
e	wynagrodzenia	553 808 308,10	534 412 154,28
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	177 718 950,97	167 431 017,61
g	pozostałe koszty rodzajowe	31 610 059,69	30 600 594,39
2	Koszty według rodzaju, razem	1 788 363 713,19	1 680 861 079,74
3	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	76 806 250,25	79 527 627,80
4	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(369 854 239,39)	(311 932 345,24)
5	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(18 999 211,54)	(16 807 669,93)
6	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(168 403 454,42)	(161 068 525,01)
7	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 307 913 058,09	1 270 580 167,36

Zużycie materiałów i energii według sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2007 r. wyniosło 597 114 127,30 złotych, z tego 66 268 421,17 złotych dotyczyło zużycia materiałów na rzecz środków trwałych w budowie.

Od dnia 01.01.2008 r. zużycie materiałów na rzecz inwestycji ewidencjonowane jest wprost w ciężar kont środków trwałych w budowie. Dla celów porównywalności danych w prezentowanym sprawozdaniu finansowym pomniejszono pozycję kosztów zużycia materiałów i energii za 2007 r. o kwotę 66 268 421,17 złotych w korespondencji z pozycją kosztów wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.

Nota Nr 21

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2008r.	01.01.-31.12.2007r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	424 689,75	40 164,81
a	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	424 689,75	40 164,81
2	Dotacje		1 543,56
3	Pozostałe, w tym:	558 670 163,66	169 789 186,65
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	8 035,23	518 657,34
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	2 112 959,90	1 048 741,01
c	rozwiązanie rezerw bilansowych	530 905 760,00	157 771 283,76
d	otrzymane i należne odszkodowania, kary i grzywny	19 549 829,73	2 752 712,92
e	otrzymane darowizny	12 697,00	9 350,00
f	odzyski środków obrotowych	176 918,46	395 999,92
g	sprzedaż przewozów pracowniczych i usług spedycyjnych	612 675,26	301 724,87
h	nadwyżki z inwentaryzacji	205 561,46	203 037,41
i	zwrot podatków (PCC, akcyza, VAT)	3 238 529,01	
j	rozliczenie otrzymanego nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów	988 276,44	968 455,57
k	zwrot kosztów postępowania sądowego	48 025,86	12 132,33
l	przychody refakturowane	87 066,84	481 196,37
m	przedawnione i umorzone zobowiązania		1 000,00
n	odpisanie rat dotacji, subwencji na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	32 952,00	32 952,00
o	sprzedaż gruntów i naniesień budowlanych przeznaczonych do odsprzedaży	28 312,00	272 570,51
p	odpis umorzonej pożyczki z WFOŚiGW	90 495,48	90 495,48
q	wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego od osób fizycznych, ZUS	197 302,58	159 266,61
r	nadpłata podatku od nieruchomości za lata poprzednie		219 005,60
s	otrzymane rekompensaty w związku z niepełnym odbiorem węgla w stosunku do ustaleń określonych w umowach		3 197 800,00
t	nagrody za wyniki sportowe		1 098 181,60
u	pozostałe	374 766,41	254 623,35
	RAZEM	559 094 853,41	169 830 895,02

Nota Nr 22

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2008r.	01.01.-31.12.2007r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 772 514,47	4 821 449,35
a	zapasów	1 772 514,47	4 820 071,00
b	innych aktywów		1 378,35
3	Pozostałe, w tym:	47 339 063,75	13 534 133,76
a	utworzenie odpisów aktualizujących należności	28 839,65	315 780,67
b	kary, grzywny, odszkodowania	1 195 832,79	163 066,37
c	koszty postępowania spornego i opłaty sądowe	107 961,57	420 923,05
d	wartość zlikwidowanych zapasów	132 705,54	17 246,80
e	darowizny	632 733,62	504 922,86
f	utworzenie rezerw bilansowych	24 106 983,62	8 448 110,00
g	likwidacja szkód majątkowych / usuwanie awarii	19 348 969,93	2 078 639,90
h	umorzenie należności	797,98	71 678,18
i	koszty refakturowane	78 967,29	140 958,13
j	koszty likwidacji środków trwałych	50,00	
k	koszty działalności socjalnej	215 728,13	202 510,69
l	koszty działalności związków zawodowych - nieodpłatne świadczenia	304 760,84	241 933,88
m	nieodpłatne świadczenia	232 393,53	113 547,57
n	składki członkowskie	197 348,36	205 102,83
o	wydatki na zakup energii na pokrycie strat i różnic bilansowych	261 644,85	238 805,68
p	pozostałe	493 346,05	370 907,15
RAZEM		49 111 578,22	18 355 583,11

Grupa Kapitałowa PGE KWB Belchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 23A

Przychody finansowe - odsetki za 2008 rok

Lp.	Rodzaj aktywu	Przychody z tytułu odsetek w 2008 roku		Przychody z tytułu odsetek w 2007 roku	
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone, lecz nie zrealizowane	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone, lecz nie zrealizowane
1	Udzielone pożyczki	445 928,43	29 371,31		
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym		29 371,31		
2	Należności	579 755,20	39 922,29	201 189,90	346 810,98
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym		6 509,64		6 778,34
3	Środki pieniężne	14 007 676,80	327 558,66	19 086 840,91	370 913,13
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym				
4	Inne aktywa			59 060,27	
RAZEM		15 033 360,43	396 852,26	19 347 091,08	717 724,11

Nota Nr 23B

Aktualizacja wartości inwestycji w aktywa finansowe

Lp.	Tytuł	01.01. 31.12.2008r.	01.01. 31.12.2007r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	258 678,00	669 258,30
a	pozostałe aktywa finansowe	258 678,00	669 258,30
2	Rozwiązanie odpisów aktualizujących inwestycje	0,00	0,00
RAZEM		258 678,00	669 258,30

Nota Nr 23C

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	01.01. 31.12.2008r.	01.01. 31.12.2007r.
1	Rozwiązanie odpisów aktualizujących i rezerw, z tytułu:	429,17	81,95
a	odpis aktualizujący odsetki od należności	429,17	81,95
2	Pozostałe, w tym:	0,00	155 006,24
a	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		154 741,24
b	pozostałe		265,00
RAZEM		429,17	155 088,19

Grupa Kapitałowa PGE KWB Bełchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 24A

Koszty finansowe - odsetki za 2008 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w 2008 roku		Koszty z tytułu odsetek w 2007 roku	
		Odsetki należone i zrealizowane	Odsetki należone, lecz nie zrealizowane	Odsetki należone i zrealizowane	Odsetki należone, lecz nie zrealizowane
1	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	269 791,88	53 916,37	409 022,23	48 057,01
-	kredyty i pożyczki	147 171,41		209 250,16	
-	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	220,85		1,98	
-	koszt odsetkowy leasingu finansowego	38 995,51		163 665,57	
-	inne zobowiązania krótkoterminowe	83 404,11	53 916,37	36 104,52	48 057,01
2	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	115 571,35	0,00
-	kredyty i pożyczki			115 571,35	
3	Inne pasywa				
4	Odwrocenie dyskonta				
	RAZEM	269 791,88	53 916,37	524 593,58	48 057,01

Nota Nr 24B

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji

Lp.	Tytuł	01.01.- 31.12.2008r.	01.01.- 31.12.2007r.
1	inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
2	inwestycje krótkoterminowe	0,00	8 732,59
a	inne aktywa finansowe		8 732,59
	RAZEM	0,00	8 732,59

Nota Nr 24C

Koszty dotyczące zmiany stanu rezerw z tytułu dyskonta

Lp.	Tytuł	01.01.- 31.12.2008r.	01.01.- 31.12.2007r.
1	Rezerwa na likwidację i rekultywację wyrobiska końcowego	54 546 000,00	50 602 000,00
2	Rezerwa na rekultywację składowiska popiołów	0,00	0,00
3	Rezerwa na likwidację bloków energetycznych	0,00	0,00
	RAZEM	54 546 000,00	50 602 000,00

Nota Nr 24D

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	01.01.- 31.12.2008r.	01.01.- 31.12.2007r.
1	Utworzenie odpisów aktualizujących i rezerw, z tytułu:	7 652,40	6 923,14
a	odpis aktualizujący odsetki od należności pozostałych	83,51	81,10
b	odpis aktualizujący odsetki od należności handlowych	7 568,89	6 842,04
2	Pozostałe, w tym:	204 223,21	176,65
a	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	204 223,21	
b	pozostałe		176,65
	RAZEM	211 875,61	7 099,79

Grupa Kapitałowa PGE KWB Belchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 25

Podatek dochodowy - uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania

Lp.	Tytuł	Wartość
I	Wynik finansowy brutto	621 436 327,04
II	Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania, w tym:	-536 029 391,61
1	Przychody wyłączone z opodatkowania, w tym:	-535 784 610,13
-	dywidendy	-300 000,00
-	rozwiązanie niepodatkowych rezerw i odpisów aktualizujących	-70 439,72
-	zwroty podatków	-3 242 348,42
-	pozostałe przychody wyłączone z opodatkowania	-532 171 821,99
-	rozwiązanie rezerwy na rekultywację i zagospodarowanie wyrobisk końcowych	-530 835 610,00
2	Przychody statystycznie zaliczane do dochodu do opodatkowania	1 860 246,92
-	otrzymane odsetki od funduszu likwidacji Zakładu Górniczego	1 828 052,23
-	przychód z tyt. udzielonych gwarancji dla Betrains Sp. z o.o.	4 977,83
-	nieodpłatne świadczenia na rzecz związków zawodowych	27 216,86
3	Przychody przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego	-2 105 028,40
-	przychody przejściowe z roku bieżącego, w tym:	-3 513 485,33
-	zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy magazynowe	-2 247 357,97
-	przychody przejściowe z lat ubiegłych, w tym:	1 408 456,93
-	otrzymane odsetki od lokat, papierów wartościowych naliczone w roku 2007	1 365 155,11
III	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu, w tym:	351 466 422,77
1	Trwałe różnice, w tym:	127 542 556,20
-	amortyzacja nie stanowiąca KUP, w tym:	2 193 229,30
-	utworzenie niepodatkowych rezerw oraz odpisów aktualizujących	113 277 257,03
-	koszty PFRON	6 430 963,00
-	kary pieniężne, grzywny	
-	odszkodowania z tytułu spraw sądowych	736 570,97
-	pozostałe koszty nie stanowiące KUP	4 904 535,90
2	Przejściowe różnice	223 923 866,57
-	amortyzacja	26 574 229,60
-	niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	114 734 820,81
-	rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	11 284 804,09
-	rezerwa na nagrody jubileuszowe	40 265 003,61
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	5 569 660,94
-	rezerwa na koszty odpisu na ZFŚS dla emerytów	8 675 732,00
-	odpis na fundusz likwidacji zakładu górniczego w części niepokrytej środkami pieniężnymi	1 408 072,30
-	odpis aktualizujący wartość naniesień budowlanych	3 047 237,62
-	utworzenie odpisów aktualizujących zapasy magazynowe	1 944 011,05
-	nadwyżka wartości rynkowej nad wartością księgową wkładu niepieniężnego przekazanego do Spółek Zależnych	3 265 820,70
-	pozostałe	7 154 473,85
IV	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (rozwiązanie różnic przejściowych)	230 642 038,03
-	koszty amortyzacji środków trwałych umorzonych w 100% bilansowo, a nieumorzonych podatkowo oraz zlikwidowanych	10 479 610,41
-	koszty amortyzacji bilansowej niższej od podatkowej	68 848 403,90
-	koszty amortyzacji od środków trwałych związanych z procesem technologicznym postawionych w stan likwidacji	170 423,48
-	niewypłacone w 2007 r. wynagrodzenia, składki ZUS, składki na PPE, stanowiące k.u.p. w roku 2008	112 608 671,03
-	odpis aktualizujący naniesienia budowlane nie stanowiące kup w latach ubiegłych	6 331 461,58
-	koszty poniesione na świadczenia emerytalno-rentowe st. k.u.p. w roku 2008, a nie st. k.u.p. w latach ubiegłych	4 498 088,09
-	koszty poniesione na nagrody jubileuszowe st. k.u.p. w roku 2008, a nie st. k.u.p. w latach ubiegłych	12 571 133,61
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy nie st. k.u.p. w latach ubiegłych, stanowiąca k.u.p. w roku 2008	4 785 837,04
-	rezerwa na koszty deputatów węglowych st.k.u.p. w roku 2007, a nie st.k.u.p. w latach ubiegłych	3 227 218,72
-	koszty - korekta szacunku rezerw na deputaty węglowe dla emerytów	639 211,28
-	koszty pośrednie zaliczane w momencie zapłaty nie stanowiące kup w I ubiegłych	1 305 594,41
-	nieprzekazane w roku 2007 środki pieniężne na fundusz likwidacji zakładu zakładu górniczego	1 251 399,00
-	pozostałe	3 924 985,48
V	Dochód	206 231 320,17
VI	Odliczenia od dochodu, w tym:	166 986,61
-	darowizny	166 986,61
VII	Korekty konsolidacyjne	1 464 245,68
VIII	Podstawa opodatkowania	207 528 579,24
IX	Podatek dochodowy bieżący w pełnych złotych, w tym:	38 053 605,00
-	całkowite obciążenie z tytułu podatku dochodowego	39 430 430,00
-	podatek dochodowy z lat ubiegłych	-1 376 825,00
X	Zmiana stanu podatków odroczonej	-19 174 346,06
-	zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	-20 245 154,21
-	inne - korekty aktywów spółki niekonsolidowanej	-816 785,42
-	zmiana stanu rezerwy na podatek odroczonej	10 885 526,14
-	inne - korekty rezerwy o spółki niekonsolidowanej	5 547,63
X	Razem podatek dochodowy	18 879 258,94

Nota Nr 26
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2008r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2007r.
		stan na 31.12.2008r.	stawka podatku		stan na 31.12.2007r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	677 484 253,35		128 722 008,15	523 539 756,66		99 472 553,74
	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	76 937 036,14	19,00%	14 618 036,87	72 013 177,53	19,00%	13 682 503,73
	koszty okresu niezrealizowanych podatkowo	2 830 169,42	19,00%	537 732,19	3 244 449,14	19,00%	616 445,34
	rezerwa na świadczenia pracownicze	304 324 912,24	19,00%	57 821 733,33	264 338 712,91	19,00%	50 224 355,45
	rezerwa na rekultywację wyrobisk końcowych i rekultywację składowisk popiołów	107 598 200,00	19,00%	20 443 658,00		19,00%	0,00
	rozliczenia międzyokresowe bierne na premie dla pracowników	382 512,00	19,00%	72 677,28	162 955,38	19,00%	30 961,52
	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	2 915 660,06	19,00%	553 975,41	162 110,71	19,00%	30 801,03
	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	36 409 099,77	19,00%	6 917 728,96	39 985 274,67	19,00%	7 597 202,19
	wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	116 082 101,59	19,00%	22 055 599,30	116 199 034,17	19,00%	22 077 816,49
	pozostałe rezerwy bilansowe	10 619 230,62	19,00%	2 017 653,82	8 961 657,50	19,00%	1 702 714,93
	korekta konsolidacyjna z tytułu marży zysku i amortyzacji aktywów trwałych	14 335 666,87	19,00%	2 723 776,71	12 802 982,95	19,00%	2 432 566,76
	korekta konsolidacyjna z tytułu marży zysku i zapasów	287 570,71	19,00%	54 638,43	356 008,95	19,00%	67 641,70
	pozostałe	4 762 093,93	19,00%	904 797,85	5 313 392,75	19,00%	1 009 544,60
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00			0,00
	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych		19,00%	0,00		19,00%	0,00
	pozostałe		19,00%	0,00		19,00%	0,00
	RAZEM - wartość brutto	X	X	128 722 008,15	X	X	99 472 553,74
	Opis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego						
	RAZEM - wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego			128 722 008,15			99 472 553,74

Nota Nr 26A
Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Aktywa netto
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2008r.:	99 472 553,74
2	Zwiększenia (tytuły)	30 859 971,13
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	30 859 971,13
3	Zmniejszenia (tytuły)	1 610 516,72
a	inne - korekty o spółki niekonsolidowane	1 610 516,72
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2008r.:	128 722 008,15

Nota Nr 27

Rezerwa na odroczone podatki dochodowy

Lp.	Tytuł dodatków, różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2008r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2007r.
		stan na 31.12.2008r.	stawka podatku		stan na 31.12.2007r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	271 087 343,36	19,00%	51 506 595,24	213 789 732,73		40 620 049,10
	różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	269 945 725,86	19,00%	51 289 687,91	212 322 647,98	19,00%	40 341 302,98
	nałożone odsetki od lokat, udzielonych pożyczek, obligacji i należności	1 064 501,35	19,00%	202 255,26	1 413 179,89	19,00%	268 504,20
	przychody okresu niezrealizowane podatkowo	77 116,15	19,00%	14 652,07	26 964,97	19,00%	5 123,34
	pozostałe		19,00%	0,00	26 939,89	19,00%	5 118,58
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00					0,00
	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych		19,00%	0,00		19,00%	0,00
	pozostałe		19,00%	0,00		19,00%	0,00
	RAZEM	X	X	51 506 595,24	X	X	40 620 049,10

Nota Nr 27A

Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Lp.	Tytuł	Rezerwa razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2008r.:	40 620 049,10
2	Zwiększenia (tytuły)	10 891 893,77
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	10 891 893,77
3	Zmniejszenia (tytuły)	5 347,63
a	inne - korekty o spółki niekonsolidowane	5 347,63
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2008r.:	51 506 595,24

Nota Nr 28

*W roku obrotowym nie zaniechano produkcji i nie ograniczono działalności przemysłowej.
Nie przewiduje się tego typu zdarzeń w roku następnym.*

Nota Nr 29

Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych następujące kursy zostały przyjęte do ich wyceny.

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2008r.	stan na 31.12.2007r.
1	kurs EUR/PLN	4,1724	3,5820
2	kurs USD/PLN	2,9618	2,4350

Nota Nr 30

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	Poniesione w bieżącym okresie	Planowane do poniesienia
	2008 rok		
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	470 734 539,95	471 459 040,00
a	w tym na ochronę środowiska		2 940 000,00
	2007 rok		
2	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	409 290 880,83	514 125 290,36
a	w tym na ochronę środowiska	1 905 728,38	3 310 000,00

Grupa Kapitałowa PGE KWB Belchatów S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota Nr 31

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
A	Środki pieniężne	176 020 120,63	325 023 011,26
1	Środki pieniężne w banku	7 302 884,70	15 092 949,75
2	Środki pieniężne w kasie	84 990,57	807 762,42
3	Lokaty bankowe	142 953 515,87	269 592 802,24
4	Lokaty overnight	25 678 729,49	39 529 496,85
	RAZEM	176 020 120,63	325 023 011,26

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 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
1	Amortyzacja wynika z następujących pozycji	138 612 455,61	122 969 003,51
-	Amortyzacja zaksięgowana w ciężar kosztów operacyjnych	138 612 455,61	122 969 003,51
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wynikają z następujących pozycji	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach składają się z	-18 068 696,14	-18 093 200,43
-	odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek		54 345,99
-	odsetki zapłacone i naliczone od pożyczek	141 171,41	409 444,60
-	odsetki otrzymane	-13 429 329,89	-18 689 717,24
-	dywidendy otrzymane	-4 815 000,00	-13 700,00
-	odsetki i prowizje od leasingu	34 462,34	146 426,22
4	Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej wynikają z	-3 100 096,45	-1 152 851,93
-	zysk (strata) na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	-424 689,75	-40 684,81
-	zysk (strata) na zbyciu krótkoterminowych papierów wartościowych	-2 675 406,70	-1 112 167,12
5	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji	-366 695 375,90	797 584,23
-	bilansowa zmiana stanu rezerw	-366 695 375,90	797 584,23
6	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji	-23 054 369,91	-43 028 443,64
-	bilansowa zmiana stanu zapasów	-23 191 203,03	-42 857 877,11
-	pozostałe korekty	136 833,12	-170 566,53
7	Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji	65 845 458,06	-75 597 765,51
-	bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	65 845 458,06	-75 342 501,43
-	bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych		-219 005,60
-	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		-36 258,48
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów wynika z następujących pozycji	1 128 866,91	39 215 453,76
-	bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-16 175 880,16	47 419 020,98
-	bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-208 967,17	-7 798 672,94
-	korekta o zmianę stanu kredytów i pożyczek		5 428 718,20
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	484 344,91	1 355 713,80
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	17 029 369,33	-7 189 326,28
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji	-34 726 598,11	-27 858 964,02
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	-29 171 376,79	-31 456 801,35
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	1 067 671,12	-1 048 234,71
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	-6 592 208,90	4 701 441,17
-	korekta o zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu leasingu finansowego	-30 683,54	-55 369,13
10	Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się	1 850 514,04	-721 712,44
-	wycena aktywów finansowych	404 031,29	-660 525,71
-	niewypłacone nagrody dla załogi	-1 889,97	-6 284,99
-	podatek VAT od środków trwałych w budowie bez efektu gospodarczego		-30 932,88
-	otrzymane dotacje		-1 543,56
-	wyłączenie spółek z konsolidacji	1 473 253,63	
-	aport środków niskocennych	1 700,00	
-	pozostałe korekty	-26 580,91	-22 425,30

Nota Nr 32

Wszystkie umowy i transakcje zawarte w Grupie mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy Grupy zostały uwzględnione w bilansie.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku PGE KWB Bełchatów S.A. zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwale w kwocie 99.456.462,00 zł. Kwoty te przeznaczone będą na:

Lp.	Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego	Wartość netto
1	Modernizacja 5 szt. koparek węglowych SRs 2000	17 358 600,00
2	Modernizacja 2 szt. koparek Esz	10 800 000,00
3	Stacje napędowe V KTZ	15 250 000,00
4	Zakład Przeróbczy Kruszyw	19 230 000,00
5	Przenośniki ciagu G4 i T2	2 900 000,00
6	Pompy dla odwodnienia	1 999 000,00
7	Urządzenia wiertnicze	5 285 000,00
8	Stacje elektroenergetyczne Sdn	9 050 000,00
9	Rozdzielnie ST	3 610 000,00
10	Żuraw terenowy	1 416 000,00
11	Modernizacja linii nr III - wydmuchiwarka	1 999 000,00
11	Pozostałe zobowiązania inwestycyjne	10 558 862,00
Razem zobowiązania inwestycyjne		99 456 462,00

Nota Nr 33

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

Lp.	Wyszczególnienie	2008 rok	2007 rok
Pracownicy ogółem, z tego:		9 240	9 325
1	Zarząd	3	3
2	Zarząd spółek zależnych	4	3
3	Administracja	288	253
4	Dział sprzedaży	45	40
5	Pion produkcji	4264	4 169
6	Pozostali	4636	4 857

Nota Nr 34

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

Lp.	Wyszczególnienie	2008 rok	2007 rok
1	Wynagrodzenie Zarządu	1 500 336,74	1 053 046,47
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	320 574,42	210 733,76
3	Wynagrodzenie Zarządów spółek zależnych	886 935,46	722 066,82
4	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej spółek zależnych	190 746,00	162 666,99

Nota Nr 35

W okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. i w roku ubiegłym nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Nota Nr 36

Wynagrodzenie biegłego rewidenta [podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych] wypłacone lub należne

Rodzaj wynagrodzenia	2008 rok	2007 rok
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	73 800,00	131 500,00
Wynagrodzenie za inne usługi poświadczające	15 000,00	139 040,00

Nota Nr 37

Grupa Kapitałowa PGE KWB Bełchatów nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

Nota Nr 38

W roku obrotowym i w roku ubiegłym nie występowały znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nota Nr 39

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.

Nota Nr 40

W roku obrotowym nie dokonano zmian zasad polityki rachunkowości wywierających istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nota Nr 41

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za 2008 rok

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym, dane porównawcze w bilansie, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31 grudnia 2007 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego w następujący sposób:

Rachunek zysków i strat

Dane zatwierdzone:

- efekt netto zmiany szacunku rezerwy na rekultywację i zagospodarowanie wyrobisk końcowych na skutek zmiany stopy dyskonta oraz na skutek rozwinięcia dyskonta został zaprezentowany w przychodach finansowych w kwocie 106.290.000,00 zł,

Dane porównawcze w przedstawionym sprawozdaniu finansowym:

- zostały zaprezentowane w szyku rozwartym tj. rozwiniecie dyskonta dotyczące rezerwy na rekultywację i zagospodarowanie wyrobisk końcowych ujęto w kosztach finansowych w kwocie 50.602.000,00 zł, a efekt zmiany szacunku rezerwy na rekultywację i zagospodarowanie wyrobisk końcowych na skutek zmiany stopy dyskonta ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 156.892.000,00 zł.

Bilans

Dane zatwierdzone:

- papiery wartościowe zakupione od spółki ZEDO S.A. ujęto jako inne środki pieniężne w ramach inwestycji krótkoterminowych w kwocie 69.660.028,30 zł,

Dane porównawcze w przedstawionym sprawozdaniu finansowym:

- reklasyfikacja w.w. papierów wartościowych do innych papierów wartościowych w jednostkach powiązanych w ramach inwestycji krótkoterminowych w kwocie 69.660.028,30 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych

Dane zatwierdzone:

- w działalności inwestycyjnej w aktywach finansowych w pozostałych jednostkach ujęto transakcje nabycia i zbycia papierów wartościowych spółki ZEDO S.A.;

- nabycie na kwotę 161.891.657,00 zł,

- zbycie na kwotę 94.000.000,00 zł.

Dane porównawcze w przedstawionym sprawozdaniu finansowym:

- w.w. kwoty nabycia i zbycia papierów wartościowych zostały zaprezentowane jako transakcje nabycia i zbycia aktywów finansowych w jednostkach powiązanych.

Nota Nr 43

Wszystkie istotne informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Nota Nr 44

Analiza utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

W związku z istotnymi zmianami uwarunkowań funkcjonowania rynku energetycznego, w tym w szczególności na skutek przyjęcia przez Radę Ministrów propozycji krajowego rozdziału uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, Spółka dokonała testu na utratę wartości posiadanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2008 r. Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” i KSR 4 „Utrata wartości aktywów” test został przeprowadzony w oparciu o oszacowanie wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, stanowiącego najmniejszy możliwy do zidentyfikowania zespół aktywów generujących wpływy pieniężne, które są względnie niezależne od wpływów pieniężnych generowanych przez inne grupy aktywów. Na potrzeby testu najmniejszym zidentyfikowanym ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest kompleks górniczo-energetyczny Bełchatów, w skład którego wchodzi: PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów S.A. oraz PGE Elektrownia Bełchatów S.A.

Zgodnie z MSR 36 oraz KSR 4 wartość odzyskiwalna została określona na poziomie wartości użytkowej, oszacowanej metodą dochodową z zastosowaniem podejścia zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Prognozowane wolne przepływy pieniężne oraz wartość rezydualna zostały zdyskontowane przy użyciu stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko. Stopa dyskontowa jest stopą przed opodatkowaniem i uwzględnia zmieniającą się wartość pieniądza w czasie oraz wszelkie ryzyka związane z prowadzeniem działalności w Polsce oraz branży wydobywczo-energetycznej. Stopa ta kształtuje się na poziomie ok. 13% w okresie projekcji.

Kluczowe założenia przyjęte przez Spółkę zastosowane do testu trwałej utraty wartości aktywów są następujące:

Ceny energii elektrycznej

Średnioroczna cena rynkowa energii elektrycznej ustalona wspólnie dla wszystkich wytwórców na lata 2009-2025 została potwierdzona przez PGE Polską Grupę Energetyczną S.A., głównego odbiorcę energii wytworzonej w Spółce. Ścieżka ta uwzględnia m.in. wpływ rozliczeń wynikających z systemu pokrywania kosztów osieroconych zgodnie z Ustawą o kosztach osieroconych, jak również wpływ kosztów zakupu uprawnień do emisji dwutlenku węgla, jakie powstaną w wyniku zbyt niskiego przydziału i wystąpienia niedoboru tych uprawnień w krajowej energetyce.

Produkcja i sprzedaż energii

Wolumen produkcji energii elektrycznej i ciepła określono przy założeniu utrzymania zdolności produkcyjnych poszczególnych bloków energetycznych z uwzględnieniem wszelkich planowanych przestojów, remontów i modernizacji o charakterze odtworzeniowym oraz ograniczeń w zakresie emisji CO₂ ujętych w rozporządzeniu z dnia 1 lipca 2008 r. w sprawie przyjęcia Krajowego Programu Rozdziału Uprawnień do emisji CO₂ na lata 2008-12 (KPRU II).

Alokacja i prognozy cen uprawnień do emisji CO₂

Przyjęto, że w latach 2009-2012 Spółka będzie dysponować limitami emisji CO₂ zgodnymi z KPRU II. Ewentualną wielkość niedoborów/nadwyżek limitów Spółka będzie kupować/zbywać na rynku. Ze względu na fakt, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kwestia przyszłości systemu podziału uprawnień do emisji gazów cieplarnianych po roku 2012 nie jest przesądzona, założono, że - zgodnie z aktualną propozycją Komisji Europejskiej - przydział uprawnień w roku 2013 będzie wynosić 70% średniorocznego przydziału w latach 2008-2012 i będzie systematycznie zmniejszany do 0% w roku 2020.

Nota Nr 44 cd.

Analiza utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Rezerwa na rekultywację wyrobisk końcowych

Do analizy przyjęto poziom rezerw i kosztów na rekultywację oszacowanych przez kopalnie w oparciu o przewidywane przyszłe koszty rekultywacji, zdyskontowane do wartości obecnej wg stopy dyskonta 5,5 % odpowiadającej rentowności długoterminowych obligacji skarbowych.

Nakłady inwestycyjne na istniejące składniki majątku trwałego

Zgodnie z MSR 36 i KSR 4 dla celów testu uwzględniono jedynie nakłady inwestycyjne związane z odtworzeniem obecnie posiadanego majątku lub modernizacją istniejących rzeczowych aktywów. Powyższa analiza została dokonana z uwzględnieniem najlepszej wiedzy i przekonania Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej - PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Zarządu PGE Górnictwo i Energetyka S.A. oraz Zarządu Spółki odnośnie jej obecnej i przyszłej sytuacji ekonomiczno-finansowej. Zawarte w modelu prognozy dotyczące przepływów pieniężnych opierają się na najnowszych i zatwierdzonych przez kierownictwo jednostek planach finansowych.

Przeprowadzona analiza wykazała, że wartość bilansowa aktywów przypisanych do ośrodka generującego przepływy pieniężne Spółki nie przekracza ich wartości odzyskiwanej, w związku z powyższym Spółka nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.